EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Biofrigas offentliggör avsikt att genomföra en riktad emission av units om cirka 4 MSEK

Biofrigas Sweden AB (publ) ("Biofrigas" eller "Bolaget") offentliggör sin avsikt att genomföra en riktad emission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO6, om cirka 4 MSEK genom ett accelererat bookbuilding-förfarande riktat till kvalificerade investerare (den "Riktade Emissionen"). Biofrigas har anlitat Corpura Fondkommission AB ("Corpura") att utvärdera förutsättningarna för att genomföra den Riktade Emissionen. Teckningskursen i den Riktade Emissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande ("Bookbuilding-förfarandet"), vilket kommer att inledas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande och förväntas avslutas innan handeln på Spotlight Stock Market ("Spotlight") inleds den 26 november 2026. Nya investerare och vissa befintliga aktieägare har indikerat intresse av att delta i den Riktade Emissionen. Intresseindikationerna är inte bindande. Emissionslikviden avses i huvudsak användas för att driva pågående kundprojekt vidare mot investeringsbeslut och möjliggöra fler kommersiella installationer.

Den Riktade Emissionen

Den Riktade Emissionen avses genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och kommer att beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 29 juni 2026. Teckningskursen per unit, det totala antalet units som emitteras och tilldelningen i den Riktade Emissionen kommer att fastställas av styrelsen i samråd med Corpura genom Bookbuilding-förfarandet, vilket kommer att inledas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande. Slutförandet av Bookbuilding-förfarandet, prissättning och tilldelning av units i den Riktade Emissionen förväntas ske innan handeln på Spotlight inleds klockan 09:00 den 26 november 2026. Tidpunkten för slutförandet av Bookbuilding-förfarandet kommer att beslutas av styrelsen och styrelsen kan när som helst besluta att förkorta, förlänga eller avbryta Bookbuilding-förfarandet samt att helt eller delvis avstå från att genomföra den Riktade Emissionen. Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av den Riktade Emissionen genom ett pressmeddelande efter att Bookbuilding-förfarandet har avslutats. Nya investerare och vissa befintliga aktieägare har indikerat intresse av att delta i den Riktade Emissionen.

Varje unit avses bestå av en (1) nyemitterad aktie och en (1) teckningsoption av serie TO6. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. En (1) teckningsoption av serie TO6 avses ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 20 maj 2027 till och med den 28 maj 2027. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna kommer att fastställas i samband med Bookbuilding-förfarandet och offentliggöras i pressmeddelandet om utfallet av den Riktade Emissionen.

Bakgrund och motiv för den Riktade Emissionen och användning av emissionslikviden

Biofrigas är ett svenskt energiteknikbolag som har utvecklat den patenterade tekniken CryoSep® för småskalig produktion av flytande biogas (LBG). Tekniken gör det möjligt för biogasproducenter att förvätska gasen där den produceras, även utanför gasnätet, och nå kunder inom bland annat tunga transporter, sjöfart och industri.

CryoSep® har verifierats i drift hos Långhult Biogas i Habo. Anläggningen fungerar som referens i Bolagets försäljningsarbete. I fas 2 kompletteras anläggningen med en permanent tankstation. I oktober 2026 beviljades kunden tillstånd för hantering av brandfarliga varor, vilket även möjliggör obemannad drift. Driftsättningen av fas 2 beräknas vara slutförd under första kvartalet 2027.

Biofrigas har lämnat offerter med ett sammanlagt värde om cirka 57 MSEK till potentiella kunder som har sökt investeringsstöd inom Klimatklivet. För att projekten ska leda till affärer behöver kunderna fatta investeringsbeslut och välja Biofrigas som leverantör. Bolaget avser även att bistå potentiella kunder med offerter och tekniskt underlag inför nästa ansökningsomgång.

Nettolikviden från den Riktade Emissionen avses användas till fortsatt försäljningsarbete och kundprojekt, däribland projekt kopplade till Klimatklivet, samt till Bolagets övriga rörelsekapitalbehov, i syfte att ge Biofrigas förutsättningar att omsätta pågående kunddialoger och utestående offerter i affärer.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt olika alternativ för kapitalanskaffning, inklusive möjligheten att genomföra en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Efter att ha bedömt fördelar och nackdelar har Bolagets styrelse bedömt att skälen för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att:

(i) en riktad emission kan genomföras väsentligt snabbare än en företrädesemission, vilket minskar Bolagets exponering mot marknadsvolatilitet samt gör att Bolaget snabbare kan stärka sitt rörelsekapital och agera på affärsmöjligheter;

(ii) en riktad emission förväntas medföra lägre transaktionskostnader och mindre administrativ komplexitet än en företrädesemission, som i rådande marknadsklimat sannolikt skulle kräva omfattande garantiåtaganden som kan vara svåra eller omöjliga att erhålla och som, om de kan erhållas, skulle medföra betydande kostnader och/eller ytterligare utspädning för aktieägarna;

(iii) en företrädesemission bedöms behöva genomföras till en rabatt i förhållande till marknadspriset, vilket skulle resultera i större utspädning för befintliga aktieägare; och

(iv) en riktad emission kan bredda och stärka Bolagets aktieägarbas med kvalificerade investerare.

Mot bakgrund av ovanstående är styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra en emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt överväger de skäl som motiverar huvudregeln att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare, och att en riktad emission är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och därmed ligger i Bolagets och samtliga aktieägares intresse.

Teckningskursen i den Riktade Emissionen fastställs genom Bookbuilding-förfarandet och styrelsen bedömer därmed att teckningskursen kommer att återspegla rådande marknadsförhållanden och efterfrågan från investerare, och således anses vara marknadsmässig.

Med hänsyn till ovanstående bedömer styrelsen att den Riktade Emissionen kommer att genomföras i enlighet med de villkor och begränsningar som framgår av det emissionsbemyndigande som beviljades styrelsen vid årsstämman.

Rådgivare

Corpura Fondkommission AB, www.corpura.se, agerar Sole Coordinator och Bookrunner i samband med den Riktade Emissionen. MAQS Advokatbyrå AB (Keelion Law Advokatbyrå AB från den 1 januari 2027) agerar legal rådgivare till Bolaget i samband med den Riktade Emissionen. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut.

För ytterligare information om Biofrigas, vänligen kontakta:
Erik Fromell, VD Biofrigas Sweden AB
erik.fromell@biofrigas.se
076-565 71 12

Denna information är sådan information som Biofrigas är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 november 2026 klockan 18.30 CET.

Om Biofrigas

Biofrigas Sweden AB (publ) är ett svenskt energiteknikbolag med säte i Göteborg. Bolaget grundades 2012 och har utvecklat den patenterade teknologin CryoSep®, som möjliggör kostnadseffektiv produktion av flytande biogas (LBG) i mindre skala. Flytande biogas används som förnybart drivmedel inom transport och industri. Biofrigas teknik öppnar en marknad som tidigare varit begränsad till större anläggningar och möjliggör lokal produktion inom exempelvis lantbruk, reningsverk och industri. Biofrigas är noterat på Spotlight Stock Market.

VIKTIG INFORMATION

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag, och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan att förvärva eller teckna units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper emitterade av Bolaget, varken från Bolaget eller från någon annan, i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara i strid med gällande regler eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”**EES**”) och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den Riktade Emissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till den Riktade Emissionen och gör inget anspråk på att vara fullständig eller uttömmande. Ingen försäkran lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna units i samband med den Riktade Emissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets värdepapper.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 (”**Securities Act**”), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, ”kvalificerade investerare” som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av ”professionella investerare” i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (”**Ordern**”); eller (ii) entiteter med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt ”**relevanta personer**”). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som ”anser”, ”förväntar”, ”förutser”, ”avser”, ”uppskattar”, ”kommer”, ”kan”, ”förutsätter”, ”bör”, ”skulle kunna” och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade

på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Spotlights regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, (”**MiFID II**”); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans ”**Produktstyrningskraven i MiFID II**”) samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon ”tillverkare” (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har erbjudna units varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II (”**Målmarknadsbedömningen**”).

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets värdepapper kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets värdepapper inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets värdepapper endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av den Riktade Emissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets värdepapper samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.