



Företrädesemission av aktier

2-16 september 2024

eminova
FONDKOMMISSION

MARKNADSFÖRINGSBROSCHYR

Detta är en sammanfattning och introduktion till det memorandum som upprättats av styrelsen för AB Igrene ("Igrene" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Igrene eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det memorandum som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Memorandumet finns tillgängligt på Igrenes hemsida (www.igrene.se) och Eminova Fondkommission AB:s hemsida (www.eminova.se). De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

VD HAR ORDET

I juni 2024 träffades ett samarbetsavtal med det norska väletablerade teknikbolaget SEID AS, för att genom deras teknologi ColdSpark® och med insats av metangas, effektivt och hållbart producera högvärdigt fast karbon (kol, i olika fasta former) och vätgas, s.k. Clean hydrogen. Denna process medför inga emissioner av koldioxid, och är mer energieffektiv för produktion av vätgas än processen där man genom elektrolys av vatten framställer vätgas.

Efter många år av framgångsrikt prospekteringsarbete där förekomst av naturgas upptäckts på flera håll inom Siljansringen har Igrene valt att koncentrera sig på Morafältet. Här finns de volymer av högkvalitativ icke fossil metangas som behövs för industriell produktion av olika slag.

Den föregående regeringen genomdrev i maj 2022 ändringar i Minerallagen och Miljöbalken som innebär förbud mot produktion av naturgas i Sverige. Detta trots att EU-parlamentet beslutat betrakta naturgas som hållbart energislag, grön energi, för att fasa ut kol och olja och uppnå unionens klimatmål.

IGRENE VILL BIDRA TILL DEN GRÖNA OMSTÄLLNINGEN

Igrene har under de senaste åren utvärderat olika metoder att omvandla metanfyndigheterna till vätgas. Bland annat har underjordisk spjälkning övervägts, men befunnits som en metod som i nuläget inte är optimal för de förhållanden som råder i Siljansringens berggrund. SEID:s teknologi ColdSpark ändrar förutsättningarna helt och gör det ekonomiskt rationellt att använda naturgasen för produktion av karbon och vätgas.

IGRENE PLANERAR FÖR PRODUKTION AV KARBON OCH VÄTGAS

Nu vill Igrene och SEID, med stöd av gällande lagstiftning, producera karbon och vätgas utifrån den naturgas som finns i Morafältet. Samtal med industriella kunder visar på en stark efterfrågan på både vätgas och karbonprodukter, inte minst om de kommer från producenter mitt i Sverige.

- En demonstrationsanläggning planeras att byggas med stöd av EU-bidrag och eget kapital.
- Processen är mycket energisnål i jämförelse med elektrolys och bildar inte koldioxid.
- Förutom vätgas produceras fast karbon, som idag importeras, för produktion av bland annat elbilsbatterier och bildäck.
- Förberedelser för ansökan om miljötillstånd är inledda och ansökan avses inlämnas i oktober 2024.

Att förse industrin med vätgas och efterfrågade karbonprodukter är viktigt, inte minst mot bakgrund av det geopolitiska läge som råder och Sveriges och Europas behov av att stärka sin beredskap.

TILLSTÅND FÖR PRODUKTION AV VÄTGAS

Produktion av vätgas utgör miljöfarlig verksamhet och är tillståndspliktig enligt Miljöbalken. Verksamheten är även tillståndspliktig enligt Lagen om brandfarliga och explosiva varor. Utvinning av vätgas är däremot inte koncessionspliktigt enligt Minerallagen.

FINANSIERING

Nu genomför Igrene en publik nyemission om högst 25,4 MSEK med förtur för befintliga aktieägare. Likviden skall bland annat användas för att:

- Utverka miljötillstånd
- Förbereda byggnation av en demonstrationsanläggning
- Etablera nyckelkompetens för vidare utveckling av Bolaget
- Framtagande av marknadsplaner och kundbearbetning
- Återstarta befintliga produktionsbrunnar för naturgas.

För att säkerställa kapitalbehovet finns teckningsåtaganden om 1,26 MSEK.

Att kombinera Igrenes unika erfarenhet och kunskap om naturgas med SEID:s teknologi, kan skapa goda möjligheter att ge industrin tillgång till efterfrågade råvaror. Nu hoppas vi att befintliga och nytillkommande aktieägare vill vara med och skriva svensk industrihistoria.

Mora den 30 augusti 2024

Mats Budh
Verkställande direktör

Att förse industrin med vätgas och efterfrågade karbonprodukter är viktigt, inte minst mot bakgrund av det geopolitiska läge som råder och Sveriges och Europas behov av att stärka sin beredskap.



Mats Budh | Verkställande direktör

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND

Igrene har under flera år påvisat reella fyndigheter av höggradig metangas på olika ställen runt Siljansringen och har arbetat för att få till kommersiell utvinning. Emellertid röstade den tidigare riksdagsmajoriteten i maj 2022 igenom ett lagförslag som förbjöd utvinning av naturgas i Sverige. Så länge den lagen är i kraft kan inte Igrene exploatera fyndigheten i Siljansringen genom vanlig utvinning. Igrene har därför utvärderat olika metoder att omvandla metanfyndigheterna till vätgas. Bland annat har underjordisk spjälkning övervägts, men befunnits som en metod som i nuläget inte är optimal för de förhållanden som råder i Siljansringens berggrund.

I juni 2024 presenterades ett samarbetsavtal med det norska bolaget SEID AS för att, genom dess teknologi ColdSpark® och med insats av metangas, effektivt och hållbart producera högvärdigt fast karbon (kol, i olika fasta former) och vätgas, s.k. Clean hydrogen. Denna process medför inga emissioner av koldioxid, och är mer energieffektiv för produktion av vätgas än processen där man genom elektrolys av vatten framställer vätgas. Igrene bedömer att förutsättningar finns för att med hjälp av denna teknologi, och med syftet att utvinna karbon och vätgas, kunna exploatera fyndigheten av naturgas utan att det strider mot förbudet att utvinna naturgas från 2022. Både karbonprodukter och vätgas har goda avsättningsmöjligheter.

MOTIV

Medlen från föreliggande nyemission skall, i samverkan med SEID AS, användas för att utverka tillstånd och projektera för uppförande av en första demonstrationsanläggning för produktion av vätgas och karbon inom det s.k. Mora-fältet där Igrene påvisat förekomster av metangas. Medlen skall också användas för att genomföra förnyad

EU-ansökan för finansieringsstöd till demoanläggningen. Eftersom tekniken redan tilldelats EU-stöd i ett första steg och befunnits lovande bedöms sannolikheten för fortsatt stöd som god. Upp till hälften av kostnaderna för anläggningen och verksamheten kan då täckas av EU-medel. Syftet med samverkan är att påvisa teknologins kommersialiserbarhet under miljömässigt säkra förhållanden, för att därefter stegvis öka produktionskapaciteten.

Karbon i olika former och strukturer har stor efterfrågan och många användningsområden som batteri- och ståltillverkning samt som tillsatser i färg, asfalt eller i system innefattande termiska lagringsmetoder. Därmed utgör avyttring av efterfrågad karbon en ytterligare intäktskälla för Igrene vid sidan om försäljning av vätgas.

Konkurrenskraften och avsättningsmöjligheterna för den vätgas som Igrene kan komma att producera framstår som synnerligen goda, mot bakgrund av stålindustrins satsningar och transportsystemens ökande efterfrågan på förnybara bränslen.

Det är styrelsens bedömning att undantagsbestämmelserna i gällande lagstiftning bör ge utrymme för den planerade verksamheten, samt att denna lagstiftning i sin helhet kan komma att omprövas av nuvarande regering för att medge utvinning av naturgas i Sverige för de ändamål Igrene planerar för.

Medlen från nyemissionen avses i viss utsträckning användas för fortsatta påtryckningar för att åstadkomma lagändringar så att de fyndigheter som påvisats kan komma till nytta för svensk industri och för landets beredskap och säkerhet.

Emissionslikviden om högst 25,4 MSEK före emissionskostnader planeras användas enligt följande prioritetsordning och fördelning i TSEK:

| | |
|--|---------------|
| Iordningställa produktionsplatsen i Morafältet: | 2 000 |
| Aktivering av produktionsbrunn 1 och 2 (PB1 och PB2): | 5 000 |
| Återstarta produktionsbrunnar: | 2 000 |
| Analyser och rapporter: | 1 000 |
| Etablera driftsledning och organisation: | 2 000 |
| Ansökan om Miljötillstånd: | 2 000 |
| Utveckla detaljerad marknadsplan och säkra kunder: | 500 |
| Projektering av ColdSpark anläggningen på Vattumyren: | 5 000 |
| Förstärkning av företagsledning & juridisk rådgivning: | 1 500 |
| Diverse och reserv: | 4 400 |
| Summa: | 25 400 |

Vid ej fulltecknad emission kommer den förstnämnda åtgärden att prioriteras.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs
0,25 SEK

Antal erbjudna aktier (högst)
101 668 094

Emissionsbelopp (högst)
25,4 MSEK

Teckningsförbindelser
1,26 MSEK

Avstämningsdag
29 augusti 2024

Teckningsperiod
2 september – 16 september 2024

Handel med teckningsrätter
2 september – 11 september 2024

Handel med betalda tecknade aktier (BTA)
2 september – till dess att emissionen registrerats på Bolagsverket

Offentliggörande av utfall
18 september 2024

Likviddag
25 september 2024

Förvaltarregistrerade aktieägare (aktier i depå)
Teckning ska ske via er bank/förvaltare.



AB IGRENE
Energi från jordens inre