

Inbjudan att teckna aktier och
teckningsoptioner (units) i
Taurus Energy AB
(publ)

Företrädesemission 2012

TAURUS
ENERGY

Taurus Energy AB (publ), 556389-2776

VD har ordet

Taurus Energy AB har utvecklat en jäsningssteknik som gör det möjligt att i större utsträckning än tidigare utnyttja hemicellulosa vid etanolframställning. Hittills har det varit svårt att omvandla hemicellulosa till etanol beroende på att hemicellulosan innehåller en blandning av både fem- och sexkolsocker. Dagens etanolproduktion är begränsad till att i huvudsak använda sig av sexkolsocker, hexoser, såsom kornen från majsplantorna och sockret från sockerrören. Resterna i form av stjälkar, blad och rötter har inte kunnat utnyttjas på grund av sitt relativt stora innehåll av femkolsocker, pentoser. Bolaget har patent på sin teknologi för att utnyttja pentoserna i hemicellulosan vid etanolframställning. Det är vår förhoppning att detta kommer att innebära att den framtida etanolproduktionen kommer att utnyttja restprodukter för framställning av etanol i större utsträckning än idag.

Vi innehar för närvarande en patentportfölj som består av elva patentfamiljer som alla kompletterar varandra för att få en effektiv etanolproduktion. Det senaste patentet godkändes i mars i år och omfattar en effektivisering av Bolagets jäststammar för att uppnå en effektivare jäsnings av pentoserna xylos och arabinos till etanol.

Vi fortsätter att bedriva forsknings- och utvecklingsarbete och i detta avseende samarbetar vi med SEKAB, Lunds tekniska högskola och Chalmers tekniska högskola. För närvarande bedrivs utvecklingsarbetet i ett treårsprojekt som i första hand är finansierat av Energimyndigheten med ett bidrag på 8,4 miljoner kronor och av Taurus Energy AB med ett bidrag på 2,1 miljoner kronor.

Våra produkter bedöms ha störst potential på marknaderna i USA och Kina men även den brasilianska marknaden antas komma att bli viktig för oss. Vi arbetar med de största etanolproducenterna både i USA och Kina och har skrivit samarbetsavtal med flera av dem. Tyvärr kan vi inte namnge dessa samarbetsavtal vi för närvarande har med partners till följd av de med att kunna offentliggöra de dem. Vi räknar dock nya avtal och påbörjar ett ännu ras namn när vi ingår närmare samarbete.

“Vår målsättning är att ingå samarbetsavtal och generera de första intäkterna under 2013”

Vår jäst har blivit godkänd efter tester i samarbetspartnerns laboratorier och nästa steg är att testa vår jäst i deras demo-anläggningar. För att få producera i en demo- eller industri-anläggning i USA har vi varit tvungna att ta bort en antibiotikaresistent så kallad ampicillinen från vår jäst. I samband med detta fick vi en något reducerad jäsningsseffekt. Vi arbetar intensivt med att återställa jäsningssegenskapen till samma nivå som tidigare och vi anser att vi har kommit mycket nära att ha uppnått målet. Det som nu återstår är att våra samarbetspartners ska testa vårt modifierade, ampicillinfria jäst i sina egna laboratorier för att avgöra om de anser att jäsningsförmågan är tillräcklig för att genomföra ett test i deras demo-anläggningar. Vår målsättning är att både xylitolutbytet och etanolproduktiviteten ska vara på samma nivå som innan elimineringen av genen eller till och med bättre. Visserligen måste stammens jäsningshastighet fortfarande förbättras något för att nå den tidigare nivån men förbättringsarbetet har redan lett till att vi nu har en jäststam med ett 20 procent lägre xylitolutbyte, vilket ger ett högre etanolutbyte, än i den ursprungliga, ampicillinhaltiga stammen och vi är säkra på att vi kommer att uppnå den tidigare jäsningskapaciteten. Att vi redan nu i stor utsträckning uppnått tidigare jäsningskapacitet betyder att vi har stora möjligheter att förbättra jäsningskapaciteten ytterligare de kommande åren.

Den amerikanska etanolindustrin har över 400 000 anställda direkt och indirekt, bidrar med 42 miljarder dollar till BNP och ersätter 485 miljoner fat olja till ett värde av 50 miljarder dollar. Målsättningen är att år 2022 producera 83 miljoner kubikmeter etanol per år. Det är svårt att argumentera mot en sådan positiv utveckling.

Den torka som det amerikanska jordbruket drabbats av har lett till att debatten om hur man bäst ska använda majs-kornet, för mat eller för etanolproduktion, åter blossat upp. För Taurus är detta positivt, eftersom vår teknologi utnyttjar restprodukter för etanolproduktion och därmed inte konkurrerar med matproduktion. Den uppkomna situationen har skapat ett ökat intresse för cellulosebaserad etanolproduktion.

Taurus är fortfarande ett litet företag men med stora ambitioner. Det finns ett antal viktiga faktorer som gör vårt företag intressant:

- Taurus är ett av de ledande företagen i världen när det gäller den tekniska utvecklingen av jäsnings av pentoser.
- Taurus jäst utan ampicillinen har redan nu, i stor utsträckning, uppnått tidigare jäsningskapacitet och vi kommer att ha minst återskapat jästens fulla kapacitet inom en mycket nära framtid.
- Taurus teknologi möjliggör att upp till 40 procent mera etanol kan produceras från en majsplanta genom att utnyttja hela majsplantan för etanolproduktion.
- Taurus samarbetar med internationellt erkända forskargrupper.
- Taurus samarbetar med stora, ofta världsledande amerikanska företag inom ett antal sektorer, bland annat sektorerna för etanoltillverkning, spannmålsproduktion, energi och biodrivmedel, enzymtillverkning och jästtillverkning.
- Taurus har skrivit avtal med några av de största kinesiska tillverkarna av etanol och vi väntar nu på att de ska skicka sitt material för testning av vårt jäst.

Marknaden för andra generationens etanolproduktion är beräknad till cirka 100 miljarder dollar per år vilket medför att det finns en stor potential för betydande intäkter från användningen av Bolagets teknologi. Pengarna för den nu aktuella nyemissionen är främst avsedda för att fortsätta utvecklingsarbetet samt för fortsatt bearbetning av att de amerikanska, kinesiska och europeiska marknaderna. Vår målsättning är att ingå samarbetsavtal och generera de första intäkterna under 2013.

Som framgått har Taurus Energy en fantastisk utveckling bakom sig men mycket spännande arbete återstår, inte minst när det gäller att skörda de kommersiella frukterna av vår forskning och utveckling. Välkommen på en spännande och förhoppningsvis lönsam resa! Välkommen att delta i den nu aktuella nyemissionen!

Lars Welin

VD, Taurus Energy AB (publ)

DEFINITIONER

Med "Taurus" eller "Bolaget" avses i det följande Taurus Energy AB (publ). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om Taurus, företrädesemissionen och de potentiella risker som är förenade med en investering i Taurus. En beskrivning om Taurus verksamhet, potentiella risker samt annan bolagsspecifik information framgår i det memorandum som finns att tillgå på Bolagets hemsida (taurusenergy.eu).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Avstämningsdag:	31 augusti 2012
Sista dag för handel inkl. rätt till uniträtt	28 augusti 2012
Första dag för handel exkl. rätt till uniträtt	29 augusti 2012
Units:	En unit består av fyra aktier av samma serie samt två teckningsoptioner.
Teckningsoption:	En teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie.
Företrädesrätt:	De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företräde att teckna units. Sju aktier berättigar till en unit av samma serie.
Teckningstid:	Fr.o.m. 5 september t.o.m. 19 september 2012
Teckningskurs för unit och aktie:	1,88 kronor per unit, motsvarande 0,47 per aktie. Teckningsoptionerna är vederlagsfria.
Teckningskurs för utnyttjande av teckningsoption:	70% av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie enligt Aktietorget officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan respektive utnyttjandeperiod börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i respektive utnyttjandeperiod.
Handel med uniträtter:	På AktieTorget fr.o.m. den 5 september t.o.m. den 14 september 2012
Handel med BTU:	På AktieTorget fr.o.m. den 5 september 2012 tills Bolagsverket registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av oktober 2012.
Handel i teckningsoptionen:	På AktieTorget fr.o.m. den 29 oktober 2012 t.o.m. den 25 mars 2013
Antal värdepapper i erbjudandet:	276 744 A-aktier och 21 295 708 B-aktier och 10 786 226 teckningsoptioner
Antal aktier innan emission:	37 751 797 aktier, varav 484 307 A-aktier och 37 267 490 B-aktier
Avsiktsförklaringar och emissionsgarantier:	Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar från samtliga styrelseledamöter som äger aktier i Bolaget att de avser teckna hela eller delar av de units som deras ägarandelar berättigar till samt emissionsgarantier motsvarande en sammanlagd likvid på sex miljoner kronor.
Utnyttjandeperiod för teckningsoptionen:	21 - 31 januari 2013 samt 18 - 28 mars 2013
Emissionsvolym:	Cirka 10,1 miljoner kronor i emission av aktier samt upp till cirka 10,3 miljoner kronor i emission av teckningsoptioner

EMISSIONSBESLUT

På en extra bolagsstämma den 27 augusti 2012 beslutades att godkänna styrelsens beslut om en företrädesemission av units om högst 276 744 A-aktier, högst 21 295 708 B-aktier och högst 10 786 226 teckningsoptioner av serie TO 1 B. Fulltecknad emission tillför bolaget initialt cirka 10,1 MSEK samt ytterligare cirka 10,2 MSEK vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner, totalt cirka 20,3 MSEK före emissionskostnader. Taurus har erhållit garantiavtal motsvarande totalt 6 MSEK. Även allmänheten ges rätt att teckna units (B-aktier och teckningsoptioner).

AVSIKTSFÖRKLARINGAR OCH GARANTER

Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar från samtliga styrelseledamöter som äger aktier i Bolaget att de avser teckna hela eller delar av de units som deras ägarandelar berättigar till samt ingått avtal om emissionsgarantier med LMK Ventures AB, Aprima Holding AB, Minura Holding Ltd., Tellis AB, Gerhard Dahl, KCAP AB, Falvir Int. Ltd. och Råsunda Förvaltning AB, motsvarande en sammanlagd likvid på sex miljoner kronor. Detta innebär att emissionen är garanterad till 6 MSEK, likvid har dock inte säkerställts på förhand. Garantiavtalen nyttjas för att teckna det antal units som krävs för att emissionen ska tecknas till 6 MSEK. Ersättningen till garanterna uppgår till 10 % av garanterade belopp.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Emissionslikviden avses användas till finansiering av pågående och nya forsknings- och samarbetsprojekt samt finansiering av det fortsatta arbetet med kunder och tester med olika kunders råvaror.

Under kommande 12 månader bedömer styrelsen att Bolaget behöver ett rörelsekapital på omkring fem miljoner kronor. Den likvid som inflyter vid full teckning i förevarande emission antas räcka i knappt två år, exklusive vad som inflyter till följd av teckning av teckningsoptioner och exklusive Bolagets omsättning.

BAKGRUND

Användningen av fossila bränslen som kol, olja och naturgas står idag för 80 procent av världens energiresurser. Inte minst i transportsektorn är beroendet av fossila bränslen starkt. Användningen av fossila bränslen är förenade med en rad problem, bland annat är fossila bränslen den största källan till utsläpp av koldioxid vilket negativt bidrar till klimatförändringar.¹

Såväl politiska åtgärder för att minska användningen av fossila bränslen som ökad efterfrågan och det faktum att tillgången till fossila bränslen är begränsad väntas leda till högre priser på fossila bränslen. Detta gynnar bland annat företag som utvecklar metoder för produktion av alternativa energikällor, till exempel etanol, som redan idag används som motorbränsle i stor omfattning.

Bolaget har utvecklat och patenterat en avancerad jäsningssteknologi som kan omvandla pentoser, femkolssocker, till etanol.

Denna metod möjliggör en kostnadseffektiv och miljövänlig framställning av etanol ur bland annat restprodukter från jord- och skogsbruk.

Bolagets primära fokus är att licensiera ut rätten att använda Bolagets metoder för etanolproduktion. Målgruppen är energiproducenter intresserade av en effektiv etanolproduktion. Bolaget har en patentportfölj med elva patentfamiljer inom området för effektiv etanolproduktion. Bakom patenten står en forskargrupp bestående av framstående experter från åtta länder. I slutet av 2010 tog Taurus tillsammans med SEKAB ett viktigt steg på vägen mot kommersialisering av en process för framställning av etanol ur cellulosa-haltiga råvaror från skogs- och jordbruk genom att visa att man i en demonstrationsanläggning kan uppnå samma etanolutbyte som i laboratorieförsök. I början av 2012 gav Energimyndigheten ekonomiskt stöd till Chalmers tekniska högskola och Lunds universitet för ett samarbetsprojekt med Bolaget och SEKAB E-Technology AB. Testerna för framförallt några amerikanska etanolproducenter pågår men har fördröjts till följd av att Bolagets jäst visade sig innehålla en ampicillingen, som den enligt USA:s regler inte får innehålla vid industriella tester och produktion. Bolaget har lyckats eliminera genen från jästen men samtidigt minskade jästens jäsningsförmåga. Intensivt arbete pågår med att återställa jästens jäsningsförmåga och styrelsen bedömer att detta arbete kommer att bli lyckosamt.

MÅL

Bolagets långsiktiga mål är att bli den ledande leverantören av teknologi för jäsnning av pentoser till etanol. Målet ska uppnås

genom global marknadsföring och exploatering av Bolagets patentportfölj som ska förstärkas ytterligare genom förvärv och fortsatt forskning.

På kort sikt är Bolagets främsta mål att få fram en ampicillinfri jäst med samma verkningsgrad som tidigare ampicillinkontaminerade jäst. Härutöver hoppas Bolaget att under räkenskapsåret 2012/13 kunna ingå samarbetsavtal för att få fram en ännu effektivare jäst och generera sina första intäkter under 2013.

AFFÄRSIDÉ

Taurus Energys affärsidé är att via icke exklusiva licensavtal upplåta rätten att använda Bolagets patentskyddade processer med mikrobiologiska organismer till energiproducenter för att producera etanol på ett mer effektivt och miljövänligt sätt.

AFFÄRSMODELL

Bolagets affärsmodell går ut på att ingå licensavtal med etanoltillverkare enligt vilka de får rätt att använda Bolagets patenterade jäsningsprocesser mot en kombination av direkt ersättning och royalty baserad på mängden producerad etanol. Den direkta ersättningen kommer att utgöras av en tidig down-payment i kombination av med årliga ersättningar fram till industriell implementering. Royaltyintäkter börjar genereras först vid industriell produktion. En down-payment kan vara i intervallet USD 100 000 - 1 000 000 per licens, varefter ytterligare vissa poster kan betalas innan fullskalig produktion kommer igång.

Bolaget har ännu inte ingått något licensavtal.

¹Uppsala universitet, www.teknat.uu.se/forskning/program.php?vetenskapsid=1&hforskomr=2&id=15&lang=sv
Naturvårdsverket, www.naturvardsverket.se/Start/Verksamheter-med-miljopaverkan/Energi/Fossila-branslen/

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 31 augusti 2012 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt av samma serie. Det krävs sju (7) uniträtter för att teckna en (1) unit av samma serie.

UNIT

En (1) unit består av fyra (4) aktier av samma serie samt två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1 B. En (1) teckningsoption av serie TO 1 B berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,88 kronor per unit, motsvarande 0,47 kronor per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 31 augusti 2012. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 28 augusti 2012. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 29 augusti 2012.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 5 september 2012 till och med den 19 september 2012. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 19 september 2012. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Handel med uniträtter av serie B kommer att ske på AktieTorget från och med den 5 september 2012 till och med den 14 september 2012. Dessa uniträtters ISIN-kod är SE0004806883. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 14 sep-

tember 2012 eller användas för teckning av aktier senast den 19 september 2012 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandumet samt särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 19 september 2012. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalnings-avi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullstän-

dig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 19 september 2012. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon:08-5065 1795 · Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av uniträtter kommer tilldelning att ske utan stöd av uniträtter. Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 19 september 2012. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

Units som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

- i första hand tilldelas dem som tecknat units med stöd av uniträtter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal uniträtter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- i andra hand tilldelas andra personer som tecknat units utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal units som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt;
- i tredje hand tilldelas personer som ingått garantiavtal med bolaget i förhållande till gjorda åtaganden, dock att varje garant till följd av sitt garantiåtagande högst ska tilldelas så många units som motsvarar en sammanlagd teckningslikvid uppgående till det belopp som garanten garanterat.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i ett land där deltagande i emissionen skulle kräva prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt; anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i ett land där erbjudandet enligt detta memorandum förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller distributionen av detta memorandum skulle kräva prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas varefter försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa

aktieägare. Belopp understigande 500 kronor kommer inte att utbetalas.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Där efter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. BTU har ISIN-koden SE0004806891.

HANDEL I BTU

Handel i BTU av serie B av kommer att ske på Aktietorget från och med den 5 september 2012 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av oktober 2012, ombokas BTU till aktier respektive teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONER (TO 1 B)

Teckningsoptionerna avses upptas till handel på Aktietorget den 29 oktober 2012. Handeln väntas pågå till och med den 25 mars 2013. Teckningsoptionernas ISIN-kod är SE0004806875.

UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 25 september 2012, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Anmälningssedel och instruktion för betalning vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner kommer att finnas tillgänglig på Bolagets webbplats www.taurusenergy.eu och på emissionsinstitutet Aktieinvest FK

AB:s webbplats www.aktieinvest.se.

Anmälan om teckning av B-aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan äga rum från och med den 21 januari till och med den 31 januari 2013 samt från och med den 18 mars till och med den 28 mars 2013. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Aktietorget officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan respektive utnyttjandeperiod börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i respektive utnyttjandeperiod. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Teckningskursen ska inte överstiga 0,95 kronor per aktie. Skälet till denna begränsning är att bolaget inte har upprättat något prospekt med anledning av emissionen, med hänvisning till den bestämmelse som föreskriver att prospekt inte behöver upprättas om det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Teckningskursen ska inte understiga aktiens kvotvärde.

Observera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 25 mars 2013 eller utnyttjas senast den 28 mars 2013 blir ogiltiga och förlorar sitt värde.

EVENTUELL OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH TECKNINGSBERÄTTIGANDE

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis nyemission eller utdelning. I fall omräkning aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på Bolagets och Aktietorget respektive webbplats.