



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I BODYFLIGHT SWEDEN AB

INFÖR PLANERAD NOTERING PÅ AKTIETORGET

WWW.BODYFLIGHT.SE



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

OM MEMORANDUMET

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Bodyflight" avses Bodyflight Sweden AB med organisationsnummer 559154-5453. Med "Bodyflight Stockholm" avses Bodyflight Stockholm AB med organisationsnummer 556961-0461. Med "Bodyflight Göteborg" avses Bodyflight Göteborg AB med organisationsnummer 559095-3484.

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Bodyflight. Sedermera Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med nyemissionen. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Bodyflight är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

Dokumentet har granskats av AktieTorget i enlighet med AktieTorgets noteringsavtal och godkänts under förutsättning att spridningskravet är uppfyllt senast den dag då handeln inleds. Godkännandet innebär inte någon garanti från AktieTorget om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Memorandumet vänder sig inte till personer där ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt förutsätts. Detta dokument får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller detta memorandum kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rätts-förhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMET TILLGÄNGLIGT

Memorandumet finns tillgängligt på Bodyflights kontor, på Bolagets hemsida (www.bodyflight.se) och på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se). Memorandumet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

UTTALANDEN OM OMVÄRLD OCH FRAMTID

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

REVISORNS GRANSKNING

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

REFERENSER OCH KÄLLHÄNVISNING

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

AKTIETORGET

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

Handeln på AktieTorget sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BODYFLIGHT I KORTHET	4
RISKFÄKTORER	5
STYRELSELEDAMOT MICHA VELASCO INLEDER.....	8
VD MARKUS WIBORG FORTSÄTTER.....	8
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	9
MOTIV FÖR NYEMISSION	10
TECKNINGSFÖRBINDELSER.....	12
BODYFLIGHT SWEDEN AB (PUBL)	14
STYRELSE OCH VD	21
REVISOR OCH ANSTÄLLDA.....	28
AKTIEKAPITAL.....	29
ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	31
FINANSIELL ÖVERSIKT	32
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN.....	40
KOMPLETTERANDE BOLAGSINFORMATION OCH LEGALA FRÅGOR.....	42
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	46
BOLAGSORDNING	49

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	11 april – 25 april 2018.
Teckningskurs:	7,00 SEK per aktie.
Emissionsvolym och lägsta gräns för genomförande:	Erbjudandet omfattar högst 3 000 000 aktier, motsvarande 21 000 000 SEK. Lägsta gräns för nyemissionens genomförande är 2 400 000 aktier motsvarande 16 800 000 SEK.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 715 aktier.
Antal aktier innan nyemission:	6 998 200 aktier.
Värdering (pre-money):	Cirka 49 MSEK.
Teckningsförbindelser:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 13,5 MSEK, totalt motsvarande cirka 64 procent av emissionsvolymen.
Notering på AktieTorget:	Aktien i Bodyflight är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad att bli den 24 maj 2018.
Aktiens ISIN-kod:	SE0011089929

BODYFLIGHT I KORTHET

Upplevelsebolaget Bodyflight har i Bromma konstruerat Sveriges första och världens högsta vindtunnel. Bodyflights vertikala vindtunnel simulerar ett fallskärms hopp, fritt fall utan att behöva hoppa ut från ett flygplan. Via tunnelns kraftfulla fläktar genereras en luftström som är stark nog att skapa en svävande upplevelse för utövaren. Istället för att hoppa ut från ett flygplan på 4 000 meters höjd lutar sig besökaren helt enkelt fram i vinden från en dörr på flygkammarens sida och börjar omedelbart flyga.

- Bodyflight, eller inomhusfallskärms hoppning (Indoor skydiving) är både ett fritidsnöje och en träningsform. Känslan av inomhusfallskärms hoppning är densamma som att kasta sig ut från ett flygplan men i en säkrare miljö. I Bromma simuleras frifallshastigheter på upp till 300 km/h. Luftströmmen kan regleras så att den anpassas till utövaren – på så sätt kan alla flyga i Bodyflights vindtunnel.
- Bodyflight har sedan starten 2015 haft över 60 000 besökare. Aktiviteten har blivit mycket omtyckt bland privatpersoner, företag och fallskärms hoppare som i tunneln kan öva formationer och tekniker.
- Bodyflight besöks en normal vecka av cirka 350 förstagångsflygare och 80 professionella flygare. Bolaget har sedan öppning genererat positivt kassaflöde och stadigt ökat sin omsättning. Styrelsen upplever en stark tillväxt och Bodyflight har sedan verksamhetsåret 2015 växt med en årlig genomsnittlig tillväxttakt på cirka 42 procent.
- Under 2018 avser Bodyflight att expandera sin verksamhet genom ytterligare en vindtunnel vid Säve flygplats i Göteborg. Upptagningsområdet för Bodyflight Göteborg bedöms uppgå till en och en halv miljon människor varav en del från Norge och Danmark. Vindtunneln i Göteborg beräknas stå färdig under det fjärde kvartalet 2018.
- Bodyflight anlägger i lokalerna i Bromma en 50- och en 80 meters skjutbana i samarbete med Johan Backe (landslagsman i skytte) vilken beräknas stå färdig under innevarande kvartal.
- Bodyflight avser på längre sikt att utvecklas till att bli Sveriges ledande upplevelsebolag för äkta, utmanande och adrenalininstinna upplevelser. Visionen är att skapa upplevelsecenter där besökare kan samlas för att prova på en mängd olika attraktioner.



RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Bodyflight. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning och är planerad att tas upp till handel på AktieTorget. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

KORT HISTORIK

Bodyflights moderbolag bildades 2018. Verksamheten i Bodyflight Stockholm startade 2014. Bodyflights kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

Bodyflights expansion och offensiva marknadssatsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att Bodyflight i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter.

NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Bodyflights nyckelpersoner och medarbetare har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera av dessa personer väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detsamma medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Bodyflight skulle till exempel kunna behöva nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket skulle kunna bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det är heller inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bodyflight till skada för Bolaget. Det finns risk att Bolagets konkurrenter genom att nyttja sådan informations-spridning vidareutvecklar sina produkter och att Bodyflight därmed får ökad konkurrens vilket skulle kunna medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KONKURRENTER

Det finns risk att en omfattande satsning från en konkurrent medför försämrad försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla liknande anläggningar som utkonkurrerar Bodyflights anläggningar eller tar marknadsandelar av Bolaget. Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet.

KONJUNKTURUTVECKLING

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan bland annat ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. Bolagets kostnader och framtida intäkter kan bli negativt påverkade av dessa faktorer.

ARRENDEAVTAL

Bodyflight arrenderar lokalerna i Bromma av Stockholm Stad där Bodyflight Stockholm bedriver sin verksamhet. Hyreskontraktet sträcker sig till december 2020 och förlängs automatiskt med ett år i taget. Bolaget har även tecknat ett arrendeavtal med Säve Flygplats Fastighet AB. Arrendeavtalet löper om 25 år från tillträdesdagen. I det fall arrendeavtalet mellan Bodyflight och Stockholm Stad och/eller arrendeavtalet med Säve Flygplats Fastighet AB upphör föreligger risk att Bolagets finansiella ställning påverkas negativt.

FÖRSÄKRINGSRISK

Bodyflight har en företagsförsäkring som bland annat omfattar egendoms- och avbrottsskador, rättsskydd och produktansvar såväl som allmänt ansvar. Det finns risk att Bodyflight åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som helt eller delvis inte täcks av försäkringen, vilket kan påverka Bolaget verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Detta medför risk att Bodyflight i sådant scenario kan komma att behöva betala skadestånd eller reparationer genom egen kassa, vilket skulle medföra en försämrad finansiell ställning för Bolaget.

IT-RISK

Bodyflights förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätthålla en god intern kontroll är beroende av välfungerande IT-system. I den mån Bolaget upplever ett allvarligt fel eller en störning i något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Allvarliga fel och störningar i Bodyflights IT-system kan dessutom påverka bland annat Bolagets kundrelationer, lead-generering, renommé och riskhantering vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning.

FASTIGHETSUTVECKLING

Bodyflight planerar tillsammans med samarbetspartners att utveckla fastigheten vid Säve flygplats i Göteborg. Utveckling av fastigheter är förenade med risker i flera led, från idé till färdigställd byggnation. Om dessa risker realiserar riskerar Bolaget förluster och kapitalbindning. Risker relaterade till fastighetsutveckling kan exempelvis innefatta oförutsedda kostnader, konstruktionsfel samt försenad byggnation.

SKATTERELATERADE RISKER

Bodyflights verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. Det finns risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis, är felaktig, eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. Bolaget kan bli föremål för skatterevision, Skatteverkets beslut, eller ändrad lagstiftning vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämrar. Detta kan i sin tur påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

MARKNADSTILLVÄXT

Bodyflight planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya regioner. En etablering i nya regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER

INGEN TIDIGARE OFFENTLIG HANDEL MED AKTIEN

Det finns risk att en aktiv och likvid handel i Bodyflights aktie inte kommer att utvecklas och därmed risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina aktier eller att aktieägare endast kan avyttra sina aktier med förlust. Priset på aktierna kan även komma att bli föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset på aktierna till exempel påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Dessutom kan den generella volatiliteten på aktiemarknaden leda till att priset på aktierna pressas ned.

KURSVARIATIONER

Det finns risk att Bodyflights aktiekurs genomgår stora variationer i samband med en notering på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bodyflights underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

PSYKOLOGISKA FAKTORER

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Bodyflights aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer

och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det föreligger risk att detta påverkar Bodyflights aktiekurs negativt.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser"). Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

AKTIEFÖRSÄLJNING FRÅN STÖRRE AKTIEÄGARE, STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Större aktieägare, VD, styrelse och medarbetare som innehar aktier i Bolaget har ingått avtal om lock up och därigenom förbundit sig att inte avyttra mer än 10 procent av sitt ägande under en period av tolv månader från och med första dag för handel gentemot AktieTorget. Utan hinder av vad som föreskrivs i avtalen om lock up får de parter som ingått lock up avyttra aktier enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. På längre sikt finns risk att de parter som ingått lock up avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

MARKNADSPLATS – AKTIETORGET

Bodyflight har ansökt om att få sin aktie godkänd för upptagande till handel på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

STYRELSELEDAMOT MICHA VELASCO INLEDER

Bodyflight erbjuder med vindtunneln i Bromma en häftig flygupplevelse som tidigare enbart varit möjlig utanför Sveriges gränser eller genom äkta fallskärmshopp. Idén bakom Bodyflights vindtunnel uppkom i samband med att jag tillsammans med tre andra fallskärmsentusiaster såg ett växande internationellt intresse för vindtunnelflygning både som tränings- och nöjesaktivitet. Eftersom vindtunnelflygning tidigare inte varit möjlig i Sverige var det för svenska fallskärmshoppare vanligt att bege sig utomlands för att träna på sina formationer och tekniker. En timmes vindtunnelflygning motsvarar mellan 80 och 100 fallskärmshopp. Vi såg därför en efterfrågan från de som hoppar fallskärm men även från upplevelseindustrin som hela tiden letar efter nya attraktioner.

Vi påbörjade vårt vindtunnelprojekt 2012 och cirka ett år gick till att leta efter lämplig mark och lokal för byggnationen. Valet föll tillslut på en 58 meter hög betongsilo i Bromma. Tusen utrivna ton betong senare stod vindtunneln på plats och portarna till Bodyflight öppnades upp i april 2015. Vindtunneln blev direkt en stor nyhet för fallskärmshopparna i Sverige, som nu inte behövde åka utomlands för att träna fallskärmshoppning inomhus. Även för upplevelsebranschen har Bodyflight blivit en succé, med över 60 000 besökare fram till idag.

Bodyflight har för närvarande samarbeten med ett stort antal eventbolag som säljer upplevelsen i sina företagspaket. Försäljning sker via vår hemsida och även via samarbetspartnern Live it som är Sveriges ledande aktör av försäljning av presentkort för upplevelser. Vindtunnelns placering nära Bromma flygplats och allmänna kommunikationer gör vindtunneln konkurrenskraftig i ett nationellt och internationellt perspektiv. Lokalerna, vars totala yta uppgår till 4 500 kvadratmeter, har även stor potential för andra upplevelser. Bodyflight tar nu nästa steg i utvecklingen och vi är väldigt glada över att ha rekryterat Markus Wiborg som VD i Bolaget. Markus har en lång bakgrund inom bank och finans från SEB och kommer att leda Bodyflights befintliga verksamhet i Stockholm och vidare expansion till Göteborg.

VD MARKUS WIBORG FORTSÄTTER

Bodyflight Stockholm är en fartfylld verksamhet och känslan att flyga i vindtunneln går inte att jämföra med någon annan upplevelse. Det är därför oerhört roligt att få möjligheten att leda Bodyflights framtida utveckling och att ta vid efter Micha Velascos arbete med Bolaget. Det är en stor tillgång för Bodyflight att Micha fortsätter som styrelseledamot – mycket med anledning av Michas tidigare erfarenheter från arbete med noterade bolag.

Bodyflights vindtunnelupplevelse har sedan start varit mycket omtyckt, vilket har visat sig dels genom det stora antalet bokningar men även genom den stora mediala uppmärksamhet som Bolaget fått. Detta har även visat sig i att Bodyflight genererat positivt kassaflöde och ökat sin omsättning för varje år. Jag ser stora möjligheter för Bodyflight att utvecklas till att bli Sveriges ledande nöjescenter med äkta, utmanande och adrenalinstinna upplevelser, vilket är en stor anledning till att jag tog mig an uppdraget som VD för Bolaget. Visionen för Bodyflight är att skapa ett upplevelsecenter där besökare kan samlas för att prova på en mängd olika attraktioner. Vi kommer inledningsvis att vidareutveckla lokalen i Bromma till att inkludera fler aktiviteter för att skapa en samlingsplats för premiumupplevelser. Bodyflights första tillkommande aktivitet är en kort- och långskyttebana, vilken beräknas färdigställas under det andra kvartalet 2018 i lokalerna i Bromma. Vidare planerar vi att expandera verksamheten med ytterligare en vindtunnel i Göteborg och därefter skapa ett liknande upplevelsecenter som i Stockholm.

Bodyflight äger ritningarna för konstruktionen och den tekniska lösningen för vindtunneln i Stockholm. Detta är en stor tillgång och vi ser därigenom stora möjligheter att utöka verksamheten med en vindtunnel till för att dra nytta av synergieffekter från Stockholm avseende framförallt personal, marknadsföring och overheadkostnader. Vi genomför nu en nyemission inför planerad notering på AktieTorget. Emissionslikviden kommer huvudsakligen delfinansiera Bolagets expansion med ytterligare en vindtunnel belägen vid Säve flygplats i Göteborg.

Varmt välkommen att investera i Bodyflight!
Styrelseledamot Micha Velasco och VD Markus Wiborg

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

EMISSIONSBESLUT

Styrelsen i Bodyflight beslutade på styrelsesammanträde, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 4 april 2018, om en nyemission av aktier inför planerad notering på AktieTorget.

INBJUDAN

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till teckning av aktier i Bodyflight till en kurs om 7,00 SEK per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 300 000 SEK, från 699 820 SEK till 999 820 SEK och antalet aktier kommer att öka med 3 000 000 aktier från 6 998 200 aktier till 9 998 200 aktier.

EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 21 000 000 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK. Nyemissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

ANSVAR

Styrelsen för Bodyflight är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Bromma i april 2018
Styrelsen i Bodyflight

Anders Eriksson – styrelseordförande

Stefan Burström – styrelseledamot

Tobias Pontvik – styrelseledamot

Anna Swanér – styrelseledamot

Micha Velasco – styrelseledamot

Daniel Volle – styrelseledamot

MOTIV FÖR NYEMISSION

NYEMISSION

I samband med Bodyflights planerade notering på AktieTorget genomförs en nyemission om totalt cirka 21 MSEK före emissionskostnader. Vid fulltecknad nyemission beräknas emissionskostnaderna att uppgå till cirka 1,4 MSEK. Likviden som erhålls genom nyemissionen är avsedd att finansiera följande huvudaktivitet, efter avdrag från emissionskostnader.

- Vindtunnelbyggnation vid Säve flygplats i Göteborg – 100 procent av emissionslikviden.

Bodyflight har under 2017 prospekterat och slutit ett 25-årigt arrendeavtal med Serneke AB för byggnationen. Bolaget har upphandlat byggnationen på totalentreprenad vilket garanterar kostnaden för vindtunneln. Bodyflight bedömer därav att totalkostnaden för en nyckelfärdig vindtunnel i Göteborg uppgår till cirka 48 MSEK. Risken för eventuellt ökade kostnader bedöms av styrelsen vara liten och den ökade kostnaden kan motverkas av Bolagets löpande kassaflöde. Kapital om 48MSEK till byggnationen i Göteborg fördelas enligt nedan.

- | | |
|------------------------|--------------|
| • Bodyflight Stockholm | 5 400 KSEK. |
| • Nyemission | 19 600 KSEK. |
| • Almi | 3 000 KSEK. |
| • Swedbank leasing | 8 000 KSEK. |
| • Swedbank lån | 12 000 KSEK. |

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR NYEMISSIONENS GENOMFÖRANDE

Lägsta gränsen för att genomföra den planerade nyemissionen och därmed även noteringen uppgår till cirka 16 MSEK. Den planerade nyemissionen är bland annat förutsatt att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås samt att marknadsplatsen slutligt godkänner Bolaget för notering.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

I det fall förestående nyemission fulltecknas är det styrelsens bedömning att emissionslikviden kommer att finansiera verksamhetens uppsatta målsättningar. I det fall Bodyflight inte tillförs hela emissionsbeloppet kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

AKTIENS PRISSÄTTNING

Styrelsen i Bodyflight har fastställt prissättningen av aktien baserat på en sammanvägd bedömning av Bolagets verksamhet och samarbete, den potentiella marknaden som Bodyflight adresserar samt historiskt investerat kapital i Bolaget. Värderingen baseras bland annat på nedanstående:

Verksamheten

- Bodyflight har konstruerat Sveriges första och världens högsta vindtunnel om totalt 23 meter frifallhöjd. Bolaget äger ritningarna för konstruktion och den tekniska lösningen för vindtunneln i Stockholm.
- Bodyflight har sedan öppningen 2015 haft över 60 000 besökare. Anläggningen besöks en normal vecka av cirka 350 förstagångsflygare och cirka 80 professionella flygare.
- Det finns ett mycket kompetent team bakom Bodyflights verksamhet.
- Bodyflight har sedan öppning genererat positivt kassaflöde, ökat omsättningen för varje år och skapat ett starkt varumärke.
- Bodyflight har under 2017 slutit ett arrendeavtal med Serneke AB som möjliggör uppförande av en vindtunnel i Göteborg.

- Bodyflight har sedan den 26 januari 2018 godkänt bygglov för uppförandet av vindtunneln i Göteborg.

Marknadspotential

- Bodyflight är ensamt om att erbjuda vertikal vindtunnelflygning i Sverige med dess tunnel i Bromma.
- Vindtunneln är strategisk placerad, nära Bromma flygplats, allmänna kommunikationer och centrala Stockholm.
- Bodyflights flygupplevelse är tillgänglig för besökare i alla åldrar, från förstagångsflygare till professionella fallskärmshoppare.
- Bodyflight planerar att expandera sin verksamhet med ytterligare en vindtunnel i Göteborg. Upptagningsområdet för vindtunneln i Göteborg beräknas till cirka 1- 1,5 miljon människor.
- Bodyflight har ett samarbete med Live it, Sveriges ledande aktör för försäljning av presentkort för upplevelser. Bodyflight har avtalat om ensamrätt med Live it vilken fastställer att ingen annan vertikal friflygande vindtunnelupplevelse får säljas av Live it inom Stockholm med omnejd. Liknande avtal är även planerat att gälla Bodyflights vindtunnel i Göteborg.
- Bodyflight har stora möjligheter att expandera sin verksamhet i de befintliga lokalerna i Bromma till att inkludera fler aktiviteter. Bolaget planerar under det andra kvartalet 2018 att genom det delägda bolaget FMJ Shooting Range AB anlägga en kort- och långskyttebana i dess befintliga lokaler.

Investeringar

De totala investeringarna i Bodyflight Stockholm uppgår till cirka 30 MSEK. Den största delen av investeringarna hänför sig till byggnationen och iordningställande av lokal för vindtunnel under 2014 och 2015. Att kostnaden för byggnationen blev förhållandevis låg kan till stor del förklaras av att ingen yttre byggnad behövde konstrueras, då en befintlig silo konverterades till vindtunnel.

NOTERING PÅ AKTIETORGET

Bodyflight är godkänt för notering på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs samt att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Noteringen på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess upplevelser. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Första dag för handel beräknas bli den 24 maj 2018.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bodyflight genomför härmed en nyemission i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 21 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK. Bodyflight har erhållit teckningsförbindelser om cirka 13,5 MSEK, motsvarande cirka 64 procent av emissionsvolymen. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i mars 2018. Samtliga parter vilka har ingått teckningsåtagande kan nås via Bolagets adress. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande. Nedan presenteras de parter som har lämnat teckningsförbindelser:

Namn	Belopp (SEK)
Pick Zinned Pop AB*	2 999 997,00
Live it Group AB	1 999 998,00
Jens Olsson	1 499 995,00
Svenska Stuntgruppen AB	999 999,00
Downwind Labs AB**	999 999,00
Petter Mazzetta	499 996,00
Seth Ericson	499 996,00
Jimmie Landermann	499 996,00
Stefan Lundgren	359 996,00
Paginera Invest AB	299 999,00
Peter Nilsson	249 998,00
Kent Eklund	249 998,00
Nicolas von Schmidt-Laussitz	199 997,00
John Bäck	199 997,00
Kevin Hansen	149 996,00
Torna Kapital AB	149 996,00
Katarina Sonnevi	133 700,00
Per Sjölin	99 995,00
Anders Eriksson***	99 995,00
Schack Technic AB	99 995,00
Christian Månsson	99 995,00
Michael Mattsson	99 995,00
Michael Evenholt	99 995,00
Peter Näslund	99 995,00
Kurera Sverige AB	99 995,00
Rikard Larfors	89 999,00
Mattias Jedhamre	74 998,00
Viktor Wissing	70 000,00
Fredrik Nordén	70 000,00
Sebastian Lundh	49 994,00
Gunnar Svedbergh	49 994,00
Ecofront Ekonomi & Redvisning AB	43 995,00
Anne-Lie Frosteryd	29 995,00
Lovisa Vasiliou	29 995,00
Yasmine Rossäng	29 995,00
Oskar Eriksson	29 995,00
Eric Groenewoud	29 995,00
Dennis Lauri	29 995,00
Victoria Alasuutari	29 995,00
Margareta Eriksson	29 995,00
Hans Hedbys	9 996,00
Totalt	13 492 549,00 SEK

* Ägs till 100 procent av styrelseledamot Daniel Volle.

** Ägs till 100 procent av styrelseledamot Stefan Burström.

*** Styrelseordförande i Bodyflight Sweden AB.



BODYFLIGHT SWEDEN AB (PUBL)

VERKSAMHET

Bodyflight är ett upplevelsebolag grundat 2014 av fallskärmsentusiaster i Stockholm. Tillsammans har teamet bakom Bodyflight lyckats konvertera Pripps gamla mälteri i Bromma till att bli Sveriges första vertikala, frifallande vindtunnel för nöjes- och tävlingsflygning. Konstruktionen är Bolagets egen, från den tekniska lösningen till utformningen av den recirkulerande luftkanalen. Sammantaget mäter flygkammaren 23 meter i höjd vilket gör Bolagets vindtunnel till världens högsta.

Bodyflight säljer sin flygupplevelse i olika paket beroende på flygtid och antal deltagare. Verksamheten och Bolagets marknad är indelad enligt nedan.

- Förstagångsflygare (privatpersoner som aldrig flugit förr).
- Proflyers (personer som är vana flygare, exempelvis fallskärmshoppare samt personer som flugit mycket och avancerat i kunskapsnivå).
- Företagsevents (exempelvis personalfester och kick offs).
- Egna kurser och träningstillfällen där Bodyflight i dagsläget erbjuder "Fly kids" och "Become a proflyer".

VAD ÄR BODYFLIGHT?

Bodyflight eller inomhusfallskärmshoppning (indoor skydiving) är både ett fritidsnöje och en träningsform. Känslan är densamma som att kasta sig ut från ett flygplan men i en säkrare miljö. Bodyflights vindtunnel i Bromma simulerar frifallshastigheter på upp till 300 km/h. Genom vindtunnelns fläktar regleras hastigheten så att luftströmmen anpassas till utövaren. Det gör att alla kan flyga i Bodyflights vindtunnel.

På en luftstråle i vindtunnelns glaskammare simuleras fartvinden precis som under ett fallskärmshopp i fritt fall. Det betyder att rörelserna i Bodyflights vindtunnel är desamma som i den fria luften. Hela kroppen fungerar som ett roder i den starka luftstrålen och känslan av att lära sig manövrera sin kropp i fritt fall går inte att jämföra med något annat. Fallskärmshoppare har i årtal använt sig av Bodyflight, men kallat det för att "tunnla", för att öva sina färdigheter inför tävlingar.

En stor del av Bodyflights besökare är förstagångsflygare som inte har någon erfarenhet av vare sig vindtunnlar eller fallskärmshoppning. Bolaget har certifierade instruktörer som följer med förstagångsflygare in i flygkammaren, dels för säkerheten och dels för att ge en positiv och rolig upplevelse.

VISION

Bodyflights vision är att bli Sveriges ledande företag inom äkta, utmanande och adrenalinstinna premiumupplevelser.

HISTORIK

2014	Bodyflight Stockholm AB bildas den 6 februari 2014. Bodyflight, vid denna tidpunkt kallat Tunnelbolaget i Stockholm AB, tecknar 2014 hyresavtal och får tillträde till det före detta Mälteriet i bryggeriområdet i Bromma. Bolagets bygglov beviljas och projektering påbörjas utifrån de rådande förutsättningarna.
2015	Bodyflight öppnar dörrarna till vindtunneln i Bromma i april 2015.
2016	Första helåret för Bodyflight Stockholm. Försäljningen uppgår till cirka 18,3 MSEK.
2017	Bodyflight beslutar sig för att expandera och tecknar arrendeavtal med Serneke. Bolaget beslutar om notering. Bodyflights nettoomsättning för 2017 uppgår till cirka 26 MSEK och verksamhetsårets rörelseresultat uppgår till cirka 8 MSEK.

AFFÄRSMODELL OCH STRATEGI

Bodyflights affärsmodell utgår ifrån att sälja aktiviteter inom upplevelsesegmentet. Verksamheten är i dagsläget koncentrerad till Bromma där Bodyflight har konstruerat Sveriges första och hittills enda vindtunnel. Bodyflights övergripande strategi är att växa och skapa upplevelsecenter för utmanande och adrenalinistinna aktiviteter med en vindtunnel som huvudaktivitet i varje center.

Bodyflight planerar under det fjärde kvartalet 2018 att expandera sin verksamhet med en färdigställd vindtunnel belägen vid Säve flygplats i Göteborg. Konstruktionen av vindtunneln i Göteborg sker i likhet med vindtunneln i Stockholm utifrån Bodyflights egna ritningar och tekniska lösning – vilket utgör en stor kostnadsmässig fördel för Bolaget. Enbart ritningar och teknisk lösning uppgår till ett värde av 20-30 MSEK om dessa skulle förvärvas från en vindtunnelskonstruktör¹. Vindtunnelsverksamheten i Göteborg kommer utöver Bodyflights tidigare erfarenheter från vindtunnelbyggnation dra nytta av synergieffekter från verksamheten i Stockholm avseende personal, marknadsföring och overheadkostnader.

Bodyflight använder i dagsläget en tredjedel av dess lokaler i Bromma. Styrelsen ser därför stora möjligheter att vidareutveckla lokalerna i Bromma till att inkludera ytterligare aktiviteter inom upplevelsesegmentet. Med fler aktiviteter utöver vindtunnelverksamheten diversifieras centret, ökar efterfrågan och skapar tillväxt för Bolaget. Bodyflight utökar även möjligheterna att med fler aktiviteter kunna erbjuda en effektivare upplevelse för större grupper och sällskap. Bodyflights första tillkommande planerade aktivitet är en kort- och långskyttebana om 50- respektive 80 meter. Verksamheten för skyttebanan kommer att drivas i bolaget FMJ Shooting Range AB som gemensamt ägs av Bodyflight och Johan Backe (tidigare landslagsman i skytte).

Styrelsen i Bodyflight ser stor potential med skytteverksamhet i lokalerna i Bromma. Inomhusanläggningar för skytte är i dagsläget väldigt sällsynta och utomhusbanorna i Stockholmsområdet belastas med allt fler begränsningar. Elitskyttar får således färre anläggningar att träna och utöva sin sport på och jägare är oftast begränsade till skjutbanor en bra bit utanför stadsplanerat område. Utomhusanläggningarna är dessutom begränsade till några få gynnsamma månader per år med anledning av klimat- och väderlek. Inomhusanläggningen för skytte är beräknad att färdigställas under det andra kvartalet 2018.

VINDTUNNELN I GÖTEBORG

Bodyflight Göteborg kommer att bestå av en singeltunnel liknande den i Stockholm. Det innebär att vindtunneln består av en luftkanal. Bodyflight Stockholms vindtunnel är enligt styrelsen en vindtunnel i världsklass vad gäller luftkvaliteten och styrelsens förhoppning och ambition är att Bodyflight Göteborgs vindtunnel ska överträffa Bodyflight Stockholms. Diametern på flygkammaren i Göteborg blir 14 fot, motsvarade 4,3 meter. Flygkammaren kommer att bestå av glas och vara 7 meter hög så att besökare ska kunna se de personer som flyger, likt flygkammaren i Stockholm.

¹ Enligt offerter på marknaden.

Till stora delar kommer själva vindtunneln att vara identisk med Bodyflight Stockholm. En del förbättringar kommer att införas. Bodyflight Göteborg kommer att bli en meter högre för att ge ännu bättre luftkvalitet i vindtunneln. Inermåtten på vindtunneln blir 43 meter och yttermått 44 meter på konstruktionen. Den totala möjliga flyghöjden blir 24 meter och överträffar därmed Stockholm som världens högsta.

Bodyflight Göteborg blir en fristående byggnad på ofri grund. Det innebär att marken inte ägs av Bodyflight utan arrenderas. Byggnadens nedre del kommer att bestå av en nedsänkt kista vilken utgör nedre delen av luftkanalen. En del markarbete, grävning samt sprängning kommer att utföras. I markplan gjuts en bottenplatta där reception, ingång till flygkammaren, omklädningsrum, lagrum etc. kommer att finnas. Den övre delen av vindtunneln kommer att bestå av ett fackverk och kläs med sandwichplattor.

Själva vindtunneln och dess kanalisation är Bodyflights egen design. Bodyflight har likt vindtunneln i Stockholm säkerställt luftkvaliteten med hjälp av simuleringar för att få högsta luftkvalitet i kammaren. Hög luftkvalitet innebär lite turbulens i vindtunneln, framförallt i flygkammaren, vilket är särskilt viktigt för professionella flygare som tränar i högre hastigheter.

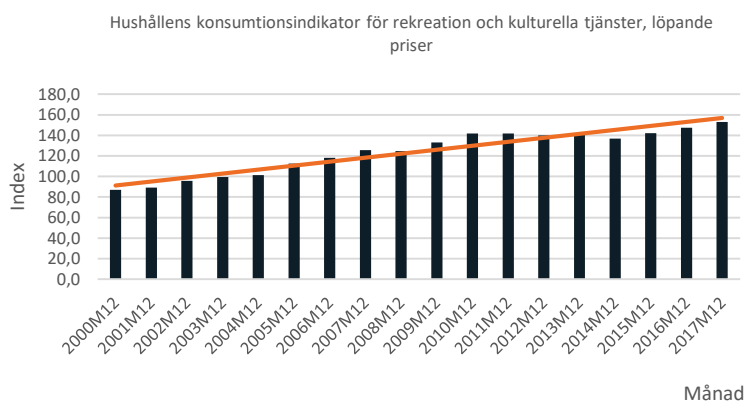
Byggnationen ska upphandlas och bestå av ett antal avgränsade totalentreprenader för att säkra kvalitet och för att hålla kostnadskontroll. Totalkostnaden uppgår till maximalt 48 MSEK och innefattar en nyckelfärdig vindtunnel. Vindtunneln är planerad att finansieras med emissionslikviden och banklån. Byggnationen påbörjades under det första kvartalet 2018 och beräknas vara slutförd under det fjärde kvartalet 2018.



Bilden illustrerar Bodyflights planerade vindtunnel i Göteborg

MARKNAD OCH FÖRSÄLNING

Antalet vindtunnlar för nöjes- och träningsflygning har ökat internationellt de senaste åren. Anledningen är framförallt att ny teknik möjliggör en väderoberoende upplevelse som uppfattas som ny inom upplevelseindustrin. För de svenska hushållen har efterfrågan och konsumtionen av upplevelser kontinuerligt ökat och upplevelseindustrin anses vara framtidsbransch. Diagrammet nedan illustrerar hushållens konsumtionsindikator för rekreation och kulturella tjänster.²



Totalt har över 60 000 besökare flugit i Bodyflights vindtunnel sedan starten 2015. Aktiviteten har blivit mycket omtyckt bland privatpersoner, företag och fallskärmschoppare som i tunneln kan öva sina formationer och tekniker. Vindtunnels placering, nära Bromma flygplats, allmänna kommunikationer och centrala Stockholm gör vindtunneln konkurrenskraftig i ett nationellt och internationellt perspektiv. En normal vecka besöks Bodyflight av cirka 350 förstagångsflygare och 80 professionella flygare.

I Bodyflights vindtunnel kan luftströmmen regleras så att flygupplevelsen kan anpassas individuellt. Professionella flygare flyger på en luftströmshastighet på upp till 300 km/h medan förstagångsflygare flyger i hastigheter kring 200 km/h.

Sedan lanseringen av vindtunneln i Bromma har Bodyflight fått stor medial uppmärksamhet och styrelsen i Bolaget upplever att intresset för Bodyflights upplevelse ökar. Styrelsen ser därav potential att med en vindtunnel även i Göteborg nå fler besökare och skapa en tillgänglighet för upplevelsen i denna region vars upptagningsförmåga beräknas till cirka en och en halv miljon människor. Med upptagningsområde avses Göteborg med omnejd samt publik från Norge och Danmark.

Genom det delägda bolaget FMJ Shooting Range AB planerar Bodyflight att anlägga en skyttebana i lokalerna i Bromma, bygglov för skyttebanan är under handläggning. Skyttebanan riktar sig till alla som söker en spännande upplevelse, till de som strävar efter att förbättra sitt skytte på nationell och internationell nivå samt till de som vill träna inför kommande jaktupplevelser.

Skytte är en av världens största individuella sporter och Sverige har en lång tradition inom sporten med internationella framgångar inom både gevär och pistolskytte. I Sverige finns det i dagsläget cirka 300 000 registrerade jägare³ och totalt cirka 700 000⁴ vapenägare. Inom Stockholmsområdet är möjligheterna för att träna och uppleva skytte begränsade. FMJ Shooting Range AB kommer vara ensamma i Stockholm med ett skjutavstånd på 80 meter inomhus med två separata skjutnunnlar. Utformningen av skjutbanan gör det möjligt att ha skyttar på flera olika avstånd inom flera olika grenar samtidigt.

² <http://www.statistikdatabasen.scb.se/>

³ <https://jagareforbundet.se/aktuellt/press2/pressmeddelanden/2016/07/fler-jagare-i-host/>

⁴ <http://www.vapenagaren.se>

FÖRSÄLJNINGSKANALER

Försäljning av Bolagets flygupplevelse till förstagångsflygare och professionella flygare sker via Bolagets egen hemsida och genom samarbetspartnern Live it som är Sveriges ledande aktör av försäljning av presentkort för upplevelser. Live it har idag en marknadsandel på cirka 80 procent i Sverige. Bodyflight har avtalat om ensamrätt med Live it vilken fastställer att ingen annan friflygande vindtunnelupplevelse får säljas inom Stockholm med omnejd. Liknande avtal planeras att även gälla Bodyflights vindtunnel i Göteborg. Avseende intäkter så står förstagångsflygare för cirka 60 procent, proflyers för cirka 20 procent och företag och kurser för cirka 20%.

Flygupplevelsen är paketerad i tre paket för förstagångsflygare och kostar från 695 till 8 495 SEK.

- Bodyflight för en person. Två flygktioner om 60 sekunder, vilka tillsammans motsvarar samma flygtid som tre fallskärmshopp från 4 000 meters höjd.
- Dubbel flygtid för en person. Fyra flygktioner om 60 sekunder, vilka tillsammans motsvarar samma flygtid som sex stycken fallskärmshopp från 4 000 meters höjd.
- Bodyflight special. Riktat sig till företag och grupper upp till tretton personer.

Barngrupper - Flykids

Bodyflight erbjuder barngrupper för nybörjare och avancerade nivåer. Upplevelsen säljs om sex tillfällen (5 min/tillfälle) för 3 500 SEK eller (10 min/tillfälle) för 6 000 SEK.

Vuxengrupper – Become a proflyer

Bodyflight erbjuder vuxengrupper för nybörjare – Become a proflyer. Upplägget är 45 minuter vilken inkluderar förberedande flygträning med licensierad personlig tränare och 10 minuters flygning per deltagare och tillfälle. Tre tillfällen säljs till ett pris om totalt 4 250 SEK.

Proflyers

Bodyflight säljer sin flygupplevelse till proflyers till ett pris om 6000 SEK per timme, kvällar och helger. Under vardagar, dagtid till ett pris om 5000 SEK per timme.

Försäljning – FMJ Shooting Range

Försäljning av Bolagets planerade skytteupplevelse kommer främst ske via hemsidan www.fmjshootingrange.se samt via samarbetspartnern Live it. I avtalet med Live it finns en avtalad ensamrätt som stipulerar att Live it inte får sälja någon annan skytteupplevelse inom Stockholm med omnejd. Marknaden för skyttebanan delas in enligt nedan.

- Förstagångsskyttar (privatpersoner som aldrig skjutit förr).
- Elitskyttar (personer som är erfarna skyttar, aktiva tävlingsskyttar med en avancerad kunskapsnivå).
- Företagsevents (exempelvis personalfester och kick offs).
- Egna kurser och träningstillfällen där FMJ Shooting Range AB erbjuder både nybörjare och erfarna skyttar utbildning och träningstillfällen med mycket erfarna instruktörer.
- Professionella och yrkesverksamma skyttar, exempelvis polis och militär personal.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget äger namnet "Bodyflight" i Sverige. Bolaget äger domänen www.bodyflight.se samt www.fmjskytte.se.

MÅLSÄTTNINGAR

Bodyflights övergripande målsättning är att växa genom att erbjuda premium- och adrenalinstinna upplevelser till marknaden. Bodyflight kommer under 2018 utveckla centrat i Stockholm till att inkludera fler aktiviteter och upplevelser för privatpersoner och företag. Vidare planerar Bodyflight att växa med en tunnel i Göteborg vid Säve

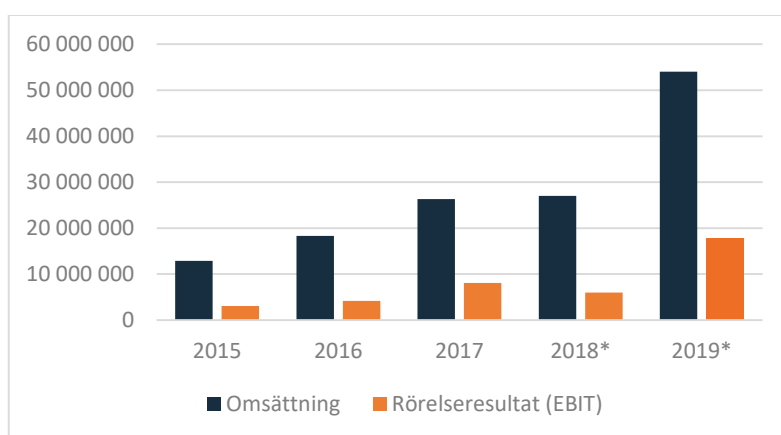
flygplats. Under 2017 slöts ett 25-årigt arrendeavtal med Serneke AB för att möjliggöra uppförandet av en vindtunnel i Göteborg. Under våren och sommaren 2017 har den nya vindtunneln projekterats. Vindtunneln i Göteborg ska uppföras och drivas av det helägda dotterbolaget Bodyflight Göteborg.

Tillsammans med egna ytor samt konferensmöjligheter i direkt anslutning kommer Bodyflight Göteborg bli ett bra alternativ vid bokning av konferenser, kick off och företagsevents. Utvecklingsmöjligheterna i närområdet är stora för andra aktivitetsbaserade upplevelser. Markägaren Serneke AB har tidigare aviserat att området ska bli ett centrum för upplevelser⁵.

FINANSIELLA MÅLSÄTTNINGAR

Bodyflight Stockholm har sedan räkenskapsåret 2015 växt kraftigt med en genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) på cirka 42 procent. Nettoomsättningen uppgick för 2015 till cirka 13 MSEK, under 2016, 18 MSEK och för räkenskapsåret 2017 till cirka 26 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) för 2015 uppgick till cirka 3 MSEK, under 2016 uppgick rörelseresultatet till cirka 2,5 MSEK och för räkenskapsåret 2017 uppgick rörelseresultatet till cirka 8 MSEK. För att öka likviditeten och finansiera Bolagets planerade expansion till Göteborg har Bodyflight sedan räkenskapsåret 2015 upprättat överavskrivning (dvs en skattemässig åtgärd) för en del av rörelseresultatet. Den ackumulerade överavskrivningen för 2017 uppgick till cirka 5,5 MSEK vilken inkluderar verksamhetsåren, 2015, 2016 och 2017.

Styrelsens bedömning är att bolaget med två verksamma vindtunnlar – en i Stockholm och en i Göteborg tillsammans med kort- och långskyttebana i Stockholm– har en förmåga att omsätta omkring 54-60 MSEK per år. Vid en omsättning om cirka 54 MSEK är det styrelsens bedömning att bolaget skulle kunna generera ett rörelseresultat om cirka 17,8 MSEK.



* Styrelsens uppskattade omsättning och resultat. Det lägre resultatet är hänförligt till Bolagets expansionskostnader med vindtunneln i Göteborg.

** Styrelsens uppskattade omsättning och resultat (EBIT).

Bodyflights långsiktiga finansiella målsättning är att den årliga avkastningen på totalt kapital ska överstiga 20 procent.

UTVECKLINGSMÅLSÄTTNINGAR

2018

- Att under Q3 utnyttja möjligheterna att i befintlig lokal i Bromma bredda verksamheten med fler upplevelser genom att i samarbete med Johan Backe (landslagsman i skytte) anlägga och inviga en kort- och långskyttebana.
- Att under Q3 utveckla flygupplevelsen i Bromma genom att erbjuda Virtual Reality (VR). Besökaren kan till en extra kostnad förhöja upplevelsen med VR-glasögon som simulerar äkta fallskärmshopp i olika miljöer.

⁵ <http://www.serneke.se/save-flygplats>

- Att under Q4 färdigställa ytterligare en vindtunnel belägen vid Säve flygplats i Göteborg. Vindtunneln kommer bli världens högsta med en flyghöjd på 24 meter.

2020

- Bredda verksamheten med ytterligare premiumupplevelser. Bolaget kommer att undersöka möjligheter till förvärv av intressanta bolag i upplevelsebranschen. Den fortsatta tillväxten i Bolaget ska ske både organiskt och genom förvärv.

KONKURRENTER

Bodyflight driver och äger Sveriges enda vindtunnel där utövaren flyger fritt. Bolagets konkurrens återfinns inom äventyr och actionupplevelser som exempelvis fallskärms hoppning. I Stockholm finns en så kallad wingsuit-tunnel där förstagångsflygaren spänns fast i en rigg och således ej flyger fritt. Vidare finns vertikala vindtunnlar i Finland, Norge och Danmark, England, Polen, Ryssland samt USA och Dubai.

Genom exklusivtavsavtalet med Live it samt vindtunneln i Göteborg bedömer styrelsen att inträdesbarriären är hög för fler vertikala vindtunnlar i Sverige.

Konkurrensen gäller framförallt proflyersegmentet d.v.s. avancerade flygare som köper mycket tid per gång. När det gäller förstagångsflygare saknas konkurrens i Sverige.

VÄSENTLIGA AVTAL

Avtal med Stockholms kommun

Bodyflight Stockholm arrenderar silon i Bromma av Stockholms Stad. Hyreskontraktet sträcker sig till december 2020 och förlängs automatiskt med ett år i taget. Det finns ingen planerad rivning av varken området eller byggnaden varför Bodyflight bedömer att avtalet kommer att kunna löpa i många år. Närheten till Bromma flygplats omöjliggör byggnation av bostäder på platsen med nuvarande regelverk. Området är dessutom kulturhistoriskt klassat med grön och blå klassificering vilket innebär "bebyggelse av synnerligen högt kulturhistoriskt värde".⁶

Avtal med Serneke

Under våren 2017 tecknade Bodyflight Stockholm AB arrendeavtal med Säve Flygplats Fastighet AB, ett dotterdotterbolag till SERNEKE Group AB. Arrendeavtalet löper om 25 år från tillträdesdagen. Syftet med arrendeavtalet är att uppföra en fristående vindtunnel på marken.

Bygglov för Bodyflight Göteborg

Den 26 januari 2018 beviljades Bodyflight Göteborg AB bygglov för dess vindtunnel i Göteborg.

Avtal med Live it

Bolaget har ett exklusivtavsavtal med Live it experiences AB vilket innebär att Live it inte får sälja andra vertikala vindtunnelupplevelser inom Stockholm med omnejd. Bodyflight har även ett liknande avtal för dess planerade vindtunnel i Göteborg. För Bolagets planerade skjutbana (FMJ Shooting Range) finns en avtalad ensamrätt som stipulerar att Live it inte får sälja någon annan skytteupplevelse inom en 20 mils radie från Stockholm.

TENDENSER

Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

⁶ <http://stadsmuseet.stockholm.se/om-hus2/klassificering-och-k-markning/stadsmuseets-kulturhistoriska-klassificering/>

STYRELSE OCH VD

ANDERS ERIKSSON – STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2015

Anders Eriksson, född 1970, är utbildad civilekonom vid Uppsala universitet, har arbetat 23 år inom SEB med retailverksamhet och är härutöver chef och affärsutvecklare. Eriksson är styrelseledamot i ett antal bolag och coachar chefer genom eget bolag. Anders Eriksson är styrelseordförande i Bodyflight sedan 2014.

Innehav i Bodyflight

Anders Eriksson äger 186 300 aktier (2,66 %) privat i Bolaget. Härutöver agerar Eriksson teckningsåtagare i aktuell nyemission.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
Bodyflight Sweden AB	Styrelseledamot	2018-04-04-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseordförande	2015-02-18-
Windtunnel construction AB	Styrelseledamot	2016-04-13-
Läbyvad Resturanger AB	Styrelseledamot	2014-05-26-
AktieTorget Sverige Aktiebolag	Styrelseledamot	2011-05-09 – 2014-03-13
Bostadsrättsföreningen Chapman	Styrelseledamot	2010-06-11 – 2017-06-09
Indivator AB	Styrelseledamot	2012-07-03 – 2013-09-23
Kurera Sverie AB	Styrelseledamot	2012-08-24 – 2014-06-17
Läby Handel AB	Styrelsesuppleant	2004-12-28 – 2017-02-13

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
Windtunnel construction AB	Styrelseledamot	2016-04-13-
Läbyvad Resturanger AB	Styrelseledamot	2014-05-26-
Kurera Sverie AB	Styrelseledamot	2012-08-24 – 2014-06-17

Tvångslikvidation och konkurs

Anders Eriksson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

MICHA VELASCO – STYRELSELEDAMOT SEDAN 2017

Micha Velasco, född 1975, är utbildad jurist och sitter i styrelsen i flera bolag. Utöver Bodyflight är Velasco aktiv i tre andra bolag av uppstarts-karaktär. Micha Velasco har en bakgrund som lobbyist och har tidigare arbetat vid noteringsavdelningen på AktieTorget.

Innehav i Bodyflight

Micha Velasco äger 100 % av aktierna i zemima AB som i sin tur äger 1 342 500 aktier (19,18 %) i Bodyflight.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
Bodyflight Sweden AB	Styrelseledamot	2018-04-04-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2017-10-26-
Svensk Juridik & Lag	Innehavare	2005-10-26-
zemima AB	Styrelseledamot	2003-12-19-
Nordic 3D-MID Solutions AB	Styrelseledamot	2013-11-26-
Virtual Reality Experience Europe AB	VD	2017-04-21-
Bodyflight Göteborg AB	Styrelseledamot	2017-06-27-
The Good Divider AB	Styrelseledamot	2013-05-30 – 2018-01-20
TGD Sweden AB	Styrelseledamot	2013-06-05 – 2015-11-05

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
zemima AB	VD	2003-12-19-
Virtual Reality Experience Europe AB*	VD	2017-04-21-
TGD Sweden AB**	Styrelseledamot	2013-06-05 – 2015-11-05

Tvångslikvidation och konkurs

Micha Velasco har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

STEFAN BURSTRÖM – STYRELSELEDAMOT

Stefan Burström, född 1974, är utbildad civilingenjör inom teknisk fysik och har cirka 20 års erfarenhet av teknikintensiva startupföretag, däribland Anoto, Livescribe, myFC och Teenage Engineering. Burström är en uppskattad instruktör i fallskärmshoppning med över 5 000 hopp och är medlem i svenska landslaget i fallskärmshoppning.

Innehav i Bodyflight

Stefan Burström äger 100 % av aktierna i Downwind Labs AB som i sin tur äger 962 175 aktier (13,75 %) i Bodyflight. Härutöver agerar Burström via Downwind Labs AB teckningsåtagare i aktuell nyemission.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
Bodyflight Sweden AB	Styrelseledamot	2018-04-04-
IBrowseDev Consulting	Innehavare	2007-06-20-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2015-07-30-
Vertical Labs AB	Styrelseordförande	2014-08-12-
Downwind Labs AB	VD	2014-12-11-

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
IBrowseDev Consulting	Innehavare	2007-06-20-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2015-07-30-
Vertical Labs AB (40%, via Downwind Labs)	Styrelseordförande	2014-08-12-
Downwind Labs AB	VD	2014-12-11-

Tvångslikvidation och konkurs

Stefan Burström har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

TOBIAS PONTVIK – STYRELSELEDAMOT

Tobias Pontvik, född 1988, har en bakgrund inom marknadsföring och entreprenörskap. Pontvik är en framgångsrik och uppskattad instruktör inom fallskärmshoppning med över 2500 fallskärmshopp. Pontvik har även tidigare organiserat vindtunnelläger runt om i Europa för världens mest framgångsrika coacher och vindtunnelflygare. Verksam under Bolagets första verksamhetsår som VD och därefter CFO för Bodyflight Stockholm. Pontvik är fallskärmshoppare sedan 2008.

Innehav i Bodyflight

Tobias Pontvik äger 100 % av aktierna i Frifall Event & Reklam AB som i sin tur äger 769 300 aktier (10,99 %) i Bodyflight.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

Bolag	Position	Tidsperiod
Bodyflight Sweden AB	Styrelseledamot	2018-04-04-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2016-11-18-
Frifall Event & Reklam AB	Styrelseledamot	2013-07-12-
Windtunnel construction AB	Styrelsesuppleant	2017-02-08-
Bodyflight Göteborg AB	Styrelseledamot	2017-06-27-

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Frifall Event & Reklam AB	Styrelseledamot	2013-07-12-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2016-11-18-
Windtunnel construction AB	Styrelsesuppleant	2017-02-08-

Tvångslikvidation och konkurs

Tobias Pontvik har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

ANNA SWANÉR – STYRELSELEDAMOT

Anna Swanér, född 1968, har över 20 års erfarenhet från bank- och finansbranschen med fokus på finansiering till små- och medelstora bolag. Anna är idag VD för Accacia Finans AB.

Innehav i Bodyflight

Anna Swanér äger inga aktier i Bodyflight.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

Bolag	Position	Tidsperiod
Bodyflight Sweden AB	Styrelseledamot	2018-04-04-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2017-06-19-
Acacia Finans AB	Extern VD	2017-08-21-
First Place Management AB	Styrelseledamot	2013-10-16-
Bostadsrättsföreningen Gullivan 14	Styrelseledamot	2017-05-15-

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
-	-	-

Tvångslikvidation och konkurs

Anna Swanér har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

DANIEL VOLLE – STYRELSELEDAMOT

Daniel Volle, född 1987 och har en lång bakgrund inom fallskärmshoppning. Daniel Volle har varit med och finansierat Bodyflight sedan start.

Innehav i Bodyflight

Daniel Volle äger 100 % av aktierna i Pick Zinned Pop AB som i sin tur äger 1 290 700 aktier (18,44 %) i Bodyflight. Härutöver agerar Volle via Pick Zinned Pop AB teckningsåtagare i aktuell nyemission.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
Bodyflight Sweden AB	Styrelseledamot	2018-04-04-
Bodyflight Göteborg AB	Styrelseledamot	2017-06-27-
Bodyflight Stockholm AB	Styrelseledamot	2015-02-18-
Pick Zinned Pop AB	Styrelsesuppleant	2013-01-02-

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

<u>Bolag</u>	<u>Position</u>	<u>Tidsperiod</u>
Pick Zinned Pop AB	Styrelsesuppleant	2013-01-02-

Tvångslikvidation och konkurs

Daniel Volle har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

MARKUS WIBORG – VD SEDAN JANUARI 2018

Markus Wiborg, född 1976, har en bakgrund inom finansbranschen. Markus kommer närmast från SEB där han haft ledarroller och arbetat med digital affärsutveckling. Markus har även erfarenhet av noterade bolag från tidigare arbete på NGM.

Innehav i Bodyflight

Markus Wiborg äger 71 700 aktier (1,02 %) privat i Bodyflight.

BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE FEM ÅREN

Bolag	Position	Tidsperiod
Bodyflight Sweden AB	VD	2018-04-04-
Boring Socks Sweden AB	Styrelseledamot	2017-01-01

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Boring Socks Sweden AB	Styrelseledamot	2017

Tvångslikvidation och konkurs

Markus Wiborg har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

REVISOR OCH ANSTÄLLDA

REVISOR

Revisor i Bodyflight Sweden AB är sedan Bolagets bildande i april 2018 KPMG AB (Box 84 SE-781 21 Borlänge) med huvudansvarig revisor Torbjörn Sjöström. Torbjörn Sjöström är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. KPMG har sedan 2017 varit revisor i Bolagets dotterbolag Bodyflight Stockholm AB.

ANSTÄLLDA

Nedan ges en presentation av antalet anställda i Bodyflight Stockholm AB under 2015, 2016 och 2017.

	2017	2016	2015
	Januari - december	Januari - december	Januari - december
Kvinnor	6	3	3
Män	16	11	8
Totalt	22	14	11

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2016

Namn	Arvode (SEK)	Ersättning (SEK)
Anders Eriksson	50 000	-
Martin Dahl	-	140 000*

*Ersättningen avser bonus för roll som VD.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2017

Namn	Arvode (SEK)	Ersättning (SEK)
Anders Eriksson	50 000	-
Martin Dahl	-	273 000*

*Ersättningen avser bonus för roll som VD.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2018

Ersättning till styrelse kommer under 2018 ske till marknadsmässiga villkor. Ersättning till VD Markus Wiborg kommer under 2018 uppgå till 900 tkr samt standardmässig pensionsersättning.

STYRELSENS ARBETSFORMER

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 699 820 SEK och högst 2 799 280 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 6 998 200 stycken och högst 27 992 800 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 6 998 200 SEK.
- Kvotvärde är 0,10 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok kommer vid notering på AktieTorget att föras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget kommer ej att erhålla några fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier kommer att ske på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med postadress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0011089929.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	Pris per aktie	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2018	Apportstiftning	-	10	23 189	231 890	23 189	231 890
2018	Apportemission	-	10	40 137	401 370	63 326	633 260
2018	Kvittningsemission	700	10	6 656	66 560	69 982	699 820
2018	Split 100:1	-	0,10	6 928 218	-	6 998 200	699 820
2018	Nyemission*	7,00	0,10	3 000 000	300 000	9 998 200	999 820

*Förutsätter fulltecknad nyemission.

AKTIEKAPITALET'S HISTORISKA UTVECKLING*

År	Händelse	Pris per aktie	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2014	Nybildning	1	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2014	Nyemission	600	1,00	500	500	50 500	50 500
2014	Nyemission	600	1,00	9 500	9 500	60 000	60 000

*Bodyflight Stockholm AB

REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

BEMYNDIGANDE

Vid extra bolagsstämma den 4 april 2018 bemyndigades styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, att kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier som motsvarar ett belopp om högst 25 MSEK (total emissionslikvid), med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen samt ska styrelsen äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle. Detta bemyndigande utnyttjas i samband med aktuell nyemission.

ÖVRIGT

- Det finns inga nyemissioner under registrering.
- Det finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Inga utestående optionsprogram finns vid upprättandet av detta memorandum. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- I det fall den aktuella nyemissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad uppgår den absoluta utspädningen till 3 000 000 aktier. Den procentuella utspädningen för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen uppgår till cirka 30 procent av röster och kapital.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ÄGARFÖRTECKNING MED ÄGARE ÖVER 10% AV RÖSTER OCH KAPITAL

Nedan presenteras en tabell över ägare i Bolaget per 2018-04-04

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
zemima AB*	1 342 500	19,18 %
Pick Zinned Pop AB**	1 290 700	18,44 %
Downwind Labs AB****	962 175	13,75 %
Frifall Event & Reklam AB***	769 300	10,99 %
Övriga	2 633 525	37,63 %
Totalt	6 998 200	100,00 %

*Styrelseledamot Micha Velasco äger 100% i zemima AB.

**Styrelseledamot Daniel Volle äger 100% i Pick Zinned Pop AB.

***Styrelseledamot Stefan Burström äger 100% i Downwind Labs AB.

****Styrelseledamot Tobias Pontvik äger 100% i Frifall Event & Reklam AB.

ÄGARFÖRTECKNING VID FULLTECKNAD NYEMISSION

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Pick Zinned Pop AB*	1 719 271	17,20 %
zemima AB**	1 342 500	13,43 %
Downwind Labs AB***	1 105 032	11,05 %
Frifall Event & Reklam AB****	769 300	7,69 %
Övriga	5 062 097	50,63 %
Totalt	9 998 200	100,00 %

*Styrelseledamot Daniel Volle äger 100% i Pick Zinned Pop AB.

**Styrelseledamot Micha Velasco äger 100% i zemima AB.

***Styrelseledamot Stefan Burström äger 100% i Downwind Labs AB.

****Styrelseledamot Tobias Pontvik äger 100% i Frifall Event & Reklam AB.

UTFÄSTELSE OM LOCK-UP

Styrelse och ledning, inklusive närstående bolag, i Bodyflight ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Inför den planerade noteringen har VD Markus Wiborg, styrelseordförande Anders Eriksson, samt styrelseledamöterna Micha Velasco (genom zemima AB), Daniel Volle (genom Pick Zinned Pop AB), Stefan Burström (genom Downwind Labs AB) och Tobias Pontvik (genom Frifall Event & Reklam AB) tecknat så kallade lock up-avtal, innebärande att parterna förbinder sig att behålla åtminstone 90 procent av sitt aktieinnehav i Bodyflight under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på AktieTorget. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl får AktieTorget medge ytterligare undantag.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Bodyflight Stockholm AB, koncernens rörelsedrivande bolag, startade sin verksamhet under 2014. Den 4 april 2018 bildades Bodyflight Sweden AB, koncernens moderbolag. Koncernförhållande uppstod således den 4 april 2018. Med anledning därav utgörs räkenskaperna i detta memorandum av dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB:s räkenskaper. All verksamhet sker i dotterbolag, varpå Bodyflight Sweden AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolagen Bodyflight Stockholm AB samt Bodyflight Göteborg AB. I den finansiella översikten ingår årsredovisningar för räkenskapsåret 2015, 2016, 2017 samt en sammanställning över perioden januari 2018.

Räkenskaperna har kompletterats med kassaflödesanalys för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017. De tillkommande räkenskaperna har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och har inte reviderats av Bolagets revisor. Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Bryggerivägen 16, Bromma) och hemsida (www.bodyflight.se).

INFÖRLIVAS VIA HÄNVISNING

Årsredovisning Bodyflight Stockholm AB 2015-01-01 – 2015-12-31.

Årsredovisning Bodyflight Stockholm AB 2016-01-01 – 2016-12-31.

Årsredovisning Bodyflight Stockholm AB 2017-01-01 – 2017-12-31.

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

- Innevarande räkenskapsperiod: 2018-01-01 – 2018-12-31.
- Delårsrapport för perioden januari till mars 2018: 2018-05-28.
- Delårsrapport för perioden april till juni 2018: 2018-08-28.
- Delårsrapport för perioden juli till september 2018: 2018-11-28.
- Bokslutskommuniké för 2018: 2019-02-28.

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER*

(SEK)	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2018-01-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
	1 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Rörelsens intäkter	2 283 206	26 369 821	18 293 367	13 138 917
Rörelsens kostnader	1 556 780	18 269 820	15 865 109	10 056 398
Rörelseresultat	726 425	8 100 001	2 428 258	3 082 519
Periodens resultat	534 211	2 340 272	1 632 716	594 457
Anläggningstillgångar	24 570 789	24 630 782	22 324 027	24 065 395
Omsättningstillgångar	6 915 872	7 096 745	5 086 215	2 614 688
Eget kapital	9 121 829	8 587 618	7 787 346	6 154 630
Obeskattade reserver	5 568 862	5 568 862	1 068 862	1 736 862
Långfristiga skulder	5 714 033	6 338 287	6 411 615	7 828 757
Kortfristiga skulder	11 081 938	11 232 761	12 142 419	10 959 834
Balansomslutning	31 486 602	31 727 527	27 410 242	26 680 083
Utdelning	-	-	1 500 000	-
Resultat per aktie	8,90	39	27	9

* Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2018-01-01 2018-01-31*	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.				
Nettoomsättning	2 281 804	26 148 880	18 009 054	12 873 955
Övriga rörelseintäkter	1 402	220 941	284 313	264 962
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	2 283 206	26 369 821	18 293 367	13 138 917
Rörelsekostnader				
Handelsvaror	-135 682	-1 570 512	-1 179 208	-555 310
Övriga externa kostnader	-688 297	-8 349 127	-7 018 098	-4 274 135
Personalkostnader	-669 580	-7 529 551	-5 896 461	-4 167 825
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-63 221			
		-799 875	-1 763 510	-1 057 067
Övriga rörelsekostnader	-	-20 755	-7 832	-2 061
Summa rörelsekostnader	-1 556 780	-18 269 820	-15 865 109	-10 056 398
Rörelseresultat	726 425	8 100 001	2 428 258	3 082 519
Finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-254	741	42	1 053
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41 286	-585 139	-995 416	-752 253
Summa finansiella poster	-41 540	-584 398	-995 374	-751 200
Resultat efter finansiella poster	684 885	7 515 603	1 432 884	2 331 319
Bokslutsdispositioner				
Förändring av överavskrivningar	-	-4 500 000	668 000	-1 736 862
Summa bokslutsdispositioner	-	-4 500 000	668 000	-1 736 862
Resultat före skatt	684 885	3 015 603	2 100 884	594 457
Skatter				
Skatt på årets resultat	-150 674	-675 331	-468 168	0
Periodens resultat	534 211	2 340 272	1 632 716	594 457

*Ej granskat av Bolagets revisor.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2018-01-01	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
	2018-01-31*			
TILLGÅNGAR				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Förbättringsutgifter annans fastighet	4 451 275	4 456 669	2 121 615	1 956 078
Inventarier, byggnadsinventarier och tekniska installationer	17 752 847	17 807 446	19 237 748	20 729 317
Summa materiella anläggningstillgångar	22 204 122	22 264 115	21 359 363	22 685 395
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	2 366 667	2 366 667	964 664	1 380 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 366 667	2 366 667	964 664	1 380 000
Summa anläggningstillgångar	24 570 789	24 630 782	22 324 027	24 065 395
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Lager av handelsvaror	123 078	123 078	-	-
Summa varulager	123 078	123 078	-	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	880 420	1 769 413	1 268 329	1 094 407
Övriga fordringar	224 590	152	154 924	2 901
Förutbetalda kostnader, avräkningar och upplupna intäkter	961 531	864 400	961 929	637 483
Summa kortfristiga fordringar	2 066 541	2 633 965	2 385 182	1 734 791
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	4 726 253	4 339 702	2 701 033	879 897
Summa kassa och bank	4 726 253	4 339 702	2 701 033	879 897
Summa omsättningstillgångar	6 915 872	7 096 745	5 086 215	2 614 688
SUMMA TILLGÅNGAR	31 486 662	31 727 527	27 410 242	26 680 083

*Ej granskat av Bolagets revisor.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, FORTS.

Belopp i SEK	2018-01-01 2018-01-31*	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	60 000	60 000	60 000	60 000
Summa bundet eget kapital	60 000	60 000	60 000	60 000
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat	8 527 618	6 187 346	6 094 630	5 500 173
Årets resultat	534 211	2 340 272	1 632 716	594 457
Summa fritt eget kapital	9 061 829	8 527 618	7 727 346	6 094 630
Summa eget kapital	9 121 829	8 587 618	7 787 346	6 154 630
Obeskattade reserver				
Akkumulerade överavskrivningar	5 568 862	5 568 862	1 068 862	1 736 862
Summa obeskattade reserver	5 568 862	5 568 862	1 068 862	1 736 862
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	1 292 483	1 477 404	2 285 715	3 202 857
Övriga skulder	4 421 551	4 860 883	4 125 900	4 625 900
Summa långfristiga skulder	5 714 034	6 338 287	6 411 615	7 828 757
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	1 539 682	1 539 683	1 428 571	1 440 000
Förskott från kunder	4 774 355	5 089 717	5 423 313	1 508 598
Leverantörsskulder	1 141 437	946 307	1 069 969	4 535 052
Skatteskulder	1 278 885	1 191 932	512 534	13 899
Övriga skulder	180 009	530 621	2 045 422	2 424 959
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 167 570	1 934 500	1 662 610	1 037 326
Summa kortfristiga skulder	11 081 938	11 232 760	12 142 419	10 959 834
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 486 662	31 727 527	27 410 242	26 680 083

*Ej granskat av Bolagets revisor.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2018-01-01 – 2018-01-31*

Belopp i SEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	60 000	6 187 346	2 340 272	8 587 618
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		2 340 272	-2 340 272	
Årets resultat			534 211	534 211
Belopp vid periodens utgång	60 000	8 527 618	534 211	9 121 829

*Ej granskat av Bolagets revisor.

2017-01-01 – 2017-12-31

Belopp i SEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	60 000	6 094 630	1 632 716	7 787 346
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		1 632 716	-1 632 716	0
Utdelning		-1 500 000		-1 500 000
Extra utdelning		-40 000		-40 000
Årets resultat			2 340 272	2 340 272
Belopp vid årets utgång	60 000	6 187 346	2 340 272	8 587 618

2016-01-01 – 2016-12-31

Belopp i SEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	60 000	5 500 173	594 457	6 154 630
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		594 457	-594 457	0
Årets resultat			1 632 716	1 632 716
Belopp vid årets utgång	60 000	6 094 630	1 632 716	7 787 346

2015-01-01 – 2015-12-31

Belopp i SEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	60 000	6 129 186	-629 013	5 560 173
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:		-629 013	629 013	0
Årets resultat			594 457	594 457
Belopp vid årets utgång	60 000	5 500 173	594 457	6 154 630

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i SEK	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Resultat före skatt	7 515 603	1 432 884
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	997 870	2 178 846
Betald inkomstskatt	-27 913	30 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8 485 560	3 642 197
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-123 078	
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 748 783	-650 391
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	31 812	695 379
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 645 511	3 687 185
Investeringsverksamheten		
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-1 704 627	-437 478
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		0
Förvärv/Avyttring av dotterbolag, netto likvidpåverkan	-100 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 804 627	-437 478
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		0
Upptagna lån	814 706	500 000
Amortering av lån	-2 476 922	-1 928 571
Utdelning	-1 540 000	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 202 216	-1 428 571
Periodens kassaflöde	1 638 668	1 821 136
Likvida medel vid periodens början	2 701 033	879 897
Likvida medel vid periodens slut	4 339 701	2 701 033

NOTER

VÄRDERINGSPRINCIPER

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

INTÄKTER

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter. Intäkterna redovisas i samband med att upplevelsen nyttjas. Försäljning av presentkort redovisas som ett förskott från kund och intäktsförs i samband med att presentkortet nyttjas. Den del av presentkortsförsäljningen som bedöms ej bli utnyttjad (non usage) intäktsförs direkt vid försäljningstillfället. Den del som ej bedöms bli utnyttjad intäktsförs baserat på historisk statistik.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

TILLKOMMANDE UTGIFTER

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer. För vissa av de materiella anläggningstillgångarna [ange vilka] har skillnaden i förbrukningen av betydande komponenter bedömts vara väsentlig. Dessa tillgångar har därför delats upp i komponenter vilka skrivs av separat.

AVSKRIVNINGAR

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen. Följande avskrivningstider tillämpas:

	Koncern (år)	Moderbolag (år)
Materiella anläggningstillgångar:		
-Nedlagda kostnader på annans fastighet	20-50	20-50
-Inventarier, verktyg och installationer	5-50	5-50

Skillnaden mellan ovan nämnda avskrivningar och skattemässigt gjorda avskrivningar redovisas i de enskilda företagen som ackumulerade överavskrivningar, vilka ingår i obeskattade reserver.

För vissa av de materiella anläggningstillgångarna avseende nedlagda kostnader på annans fastighet samt inventarier, verktyg och installation har skillnaden i förbrukningen av betydande komponenter bedömts vara väsentlig. Huvudindelningen är inom nedlagda kostnader på annans fastighet är tunnel, kontor och lagerrum. Huvudindelning för inventarier, verktyg och installation är elinstallationer, brandceller, byggnadsprojektering, inventarier/mekanik, tunnel samt motor/fläktar.

Komponenterna inventarier, verktyg och installation består i sin tur av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioden på dessa komponenter har bedömts variera mellan 5-50 år. Komponenterna avseende nedlagda kostnader på annans fastighet bedöms ha en nyttjandeperiod mellan 20-50 år.

LEASING – LEASETAGARE

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

FINANSIELLA LEASINGAVTAL

Rättigheter och skyldigheter enligt finansiella leasingavtal redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen. Vid det första redovisningstillfället värderas tillgången och skulden till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som är direkt hänförliga till ingående och upplägg av leasingavtalet

läggs till det belopp som redovisas som tillgång. Efter det första redovisningstillfället fördelas minimileaseavgifterna på ränta och amortering av skulden enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnader det räkenskapsår de uppkommit. Den leasade tillgången skrivs av över nyttjandeperioden.

OPERATIONELLA LEASINGAVTAL

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1. *Redovisning i och borttagande från balansräkningen* En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Vid värdering till lägsta värdets princip respektive vid bedömning av nedskrivningsbehov anses företagets finansiella instrument som innehåser för riskspridning ingå i en värdepappersportfölj och värderas därför som en post.

VARULAGER

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen [Alt. (eller) vägda genomsnittspriser]. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

SKATT

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats. Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Bodyflights nettoomsättning är hänförlig till försäljning av Bolagets vindtunnelupplevelse. Under räkenskapsåret 2017-01-01 – 2017-12-31 uppgick nettoomsättningen till 26 148 880 SEK och rörelseresultatet uppgick för perioden till 8 100 001 SEK. Under räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick nettoomsättningen till 12 873 955 SEK och rörelseresultatet uppgick för perioden till 3 082 519 SEK. Sedan räkenskapsåret 2015 har nettoomsättningen växt kraftigt med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) på cirka 42 procent. Under räkenskapsåret 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick nettoomsättningen till 18 009 054 SEK och rörelseresultatet uppgick till 2 428 258 SEK. Under perioden 2018-01-01 – 2018-01-31 uppgick nettoomsättningen till 2 283 206 SEK och rörelseresultatet uppgick för perioden till 726 425 SEK.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Under räkenskapsåret 2015 uppgick summan av anläggningstillgångarna i Bodyflight till 24 065 395 SEK. Totalt utgjordes anläggningstillgångarna till största del av inventarier, byggnadsinventarier och tekniska installationer om 20 729 317 SEK. Bolagets eget kapital uppgick per den 31 december 2015 till 6 154 630 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 18 788 591 SEK. Bodyflights långfristiga skulder uppgick till 7 828 757 SEK och bestod främst av lån från aktieägarna. Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 10 959 834 SEK och bestod främst av leverantörsskulder. Per den 31 december 2015 uppgick Bolagets balansomslutning till 26 680 083 SEK. Bodyflights soliditet uppgick vid utgången av 2015 till 28 procent.

För räkenskapsåret 2016 uppgick summan av anläggningstillgångarna i Bodyflight till 22 324 027 SEK. Totalt utgjordes anläggningstillgångarna till största del av inventarier, byggnadsinventarier och tekniska installationer om 19 237 748 SEK. Bolagets eget kapital uppgick per den 31 december 2016 till 7 787 346 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 18 554 034 SEK. Bodyflights långfristiga skulder uppgick till 6 411 615 SEK och bestod främst av lån från aktieägarna. Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 12 142 419 SEK och bestod främst av ej inlösta presentkort för Bodyflights flygupplevelse. Per den 31 december uppgick Bolagets balansomslutning till 27 410 242 SEK. Bodyflights soliditet uppgick vid utgången av 2016 till 31 procent.

Under räkenskapsåret 2017 uppgick summan av anläggningstillgångarna i Bodyflight till 24 630 782 SEK. Totalt utgjordes anläggningstillgångarna till största del av inventarier, byggnadsinventarier och tekniska installationer om 17 807 446 SEK. Bolagets eget kapital uppgick per den 31 december 2017 till 8 587 618 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 17 571 047 SEK. Bodyflights långfristiga skulder uppgick till 6 338 287 SEK och bestod främst av lån från aktieägarna. Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 11 232 760 SEK och bestod främst av ej inlösta presentkort för Bodyflights flygupplevelse. Per den 31 december 2017 uppgick Bolagets balansomslutning till 31 727 527 SEK. Bodyflights soliditet uppgick vid utgången av 2017 till 41 procent.

Under perioden 2018-01-01 – 2018-01-31 uppgick summan av anläggningstillgångarna i Bodyflight till 24 570 789 SEK. Totalt utgjordes anläggningstillgångarna till största del av inventarier, byggnadsinventarier och tekniska installationer om 17 752 847 SEK. Bolagets eget kapital uppgick per den 31 januari 2018 till 9 121 829 SEK. Bolagets skulder uppgick per samma datum till 16 795 972 SEK. Bodyflights långfristiga skulder uppgick till 5 714 033 SEK och bestod främst av lån från aktieägarna. Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 11 081 938 SEK och bestod främst av ej inlösta presentkort för Bodyflights flygupplevelse. Per den 31 januari 2018 uppgick Bolagets balansomslutning till 31 486 662 SEK. Bodyflights soliditet uppgick per den 31 januari 2018 till 43 procent.

KASSAFLÖDE

Bodyflights kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till cirka 3 687 185 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till -1 428 571 SEK, vilket var hänförligt till amortering av lån. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten är främst hänförligt till Bolagets försäljning. Förändring i likvida medel under perioden var 1 821 136 SEK.

Bodyflights kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2017-01-01 – 2017-12-31 uppgick till cirka 6 645 511 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2017-01-01 – 2017-12-31 uppgick till -3 202 216 SEK, vilket var hänförligt till amortering av lån och utdelning. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten är främst hänförligt till Bolagets försäljning. Förändring i likvida medel under perioden var 1 638 668 SEK.

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i April 2018. För att tillföra Bodyflight rörelsekapital genomför Bolaget nu en nyemission om cirka 21 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone cirka 19,6 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Bodyflight har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 13,5 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte tillförs cirka 19,6 MSEK efter emissionskostnader. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

INVESTERINGAR

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Bodyflights anläggningstillgångar. Materiella anläggningstillgångar avser huvudsakligen byggnadsinventarier och installationer. Finansiella anläggningstillgångar utgörs primärt av långfristiga fordringar.

(SEK)	2018-01-01	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Materiella anläggningstillgångar	22 204 122	22 264 115	21 359 363	22 685 395
Finansiella anläggningstillgångar	2 366 667	2 366 667	964 664	1 380 000
Summa anläggningstillgångar	24 570 789	24 630 782	22 324 027	24 065 395

VÄSENTLIGA FINANSIELLA FÖRÄNDRINGAR

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2018-01-31.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Det har inte förekommit några väsentliga händelser i Bolaget sedan 2018-01-31.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Bodyflights ställda säkerheter.

Ställda säkerheter (SEK)	2018-01-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
<i>Panter och säkerheter för egna skulder</i>				
företagsinteckning	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Summa	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

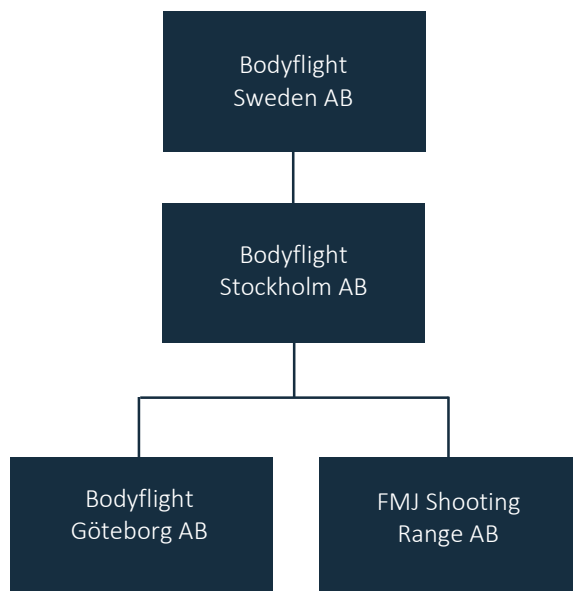
REVISIONSBERÄTTELSE OCH ANMÄRKNINGAR

Inga revisionsanmärkningar föreligger i revisionsberättelser avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i detta memorandum genom hänvisning.

KOMPLETTERANDE BOLAGSINFORMATION OCH LEGALA FRÅGOR

KONCERNFÖRHÅLLANDE OCH AKTIEINNEHAV

Bodyflight Sweden AB (publ) är moderbolag i en koncern omfattande, förutom moderbolaget, dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB som ägs till 100 % av moderbolaget Bodyflight Sweden AB (publ). Härutöver äger dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB 100 % av bolaget Bodyflight Göteborg AB samt 70% av bolaget FMJ Shooting Range AB.



BOLAGSINFORMATION – BODYFLIGHT SWEDEN AB

Firmanamn	Bodyflight Sweden AB
Handelsbeteckning	BODY
Säte och hemvist	Stockholms län, Stockholm kommun
Organisationsnummer	559154-5453
Datum för bolagsbildning	2018-04-04
Datum när bolag startade sin verksamhet	2018-04-04
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svensk aktiebolagslagen
Adress	Bryggerivägen 16 B, Bromma
Telefon	0046 76 868 77 57
Hemsida	www.bodyflight.se
LEI-kod	549300RNPMYNLWVBI067
CFI-kod	<i>Under ansökan.</i>
FISN-kod	<i>Under ansökan.</i>

DOTTERBOLAG – BODYFLIGHT STOCKHOLM AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556961-0461
Ägarandel	100 %
Adress	Bryggerivägen 16 B, Bromma

DOTTERBOLAG – BODYFLIGHT GÖTEBORG AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559095-3484
Ägarandel	100 %
Adress	Box 20154, Bromma

DOTTERBOLAG – FMJ SHOOTING RANGE AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559143-9335
Ägarandel	70 %
Adress	Box 20154, Bromma

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar (2015, 2016 och 2017) för Bodyflight Sweden AB, som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor med adress Bryggerivägen 10, 168 67 Stockholm.

VINSTUTDELNINGAR OCH RÖSTRÄTT M.M

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Bolaget upptog den 21 juni 2016 ett lån om 500 000 kr från Almi. Lånevillkoren innebär en kredittid om 60 månader, där lånet är amorteringsfritt de första sex månaderna och sedan uppställer krav på amortering om totalt 27 778 kronor de resterande 54 månaderna. Lånet löper med en ränta som vid lånets upptagande är 6,82 procent.

Bolaget har ställt säkerhet bestående av två företagsinteckningar om en miljon kronor respektive fem miljoner kronor. Vinstutdelning får inte ske utan Almis skriftliga medgivande innan Bolagets kredit hos Almi är till fullt återbetald. 416 666 kronor återstår att återbetala av lånet.

Vidare upptog Bolaget den 15 november 2014 ett lån om fem miljoner kronor från Almi. Lånevillkoren innebär en kredittid om 48 månader, där lånet är amorteringsfritt i sex månader. Lånet löper med en ränta som vid tidpunkten för lånets upptagande är 8,72 procent. Bolaget har ställt säkerhet bestående av två företagsinteckningar om en miljon kronor respektive fem miljoner kronor. 1 785 714 kronor återstår att återbetala av lånet.

UTDELNINGSPOLICY

Bodyflights mål är att dela ut mer än 50 procent av nettovinsten. Hänsyn ska dock tas till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, förvärvsmöjligheter och framtidsutsikter.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Bodyflight har på marknadsmässiga grunder köpt konsulttjänster av;

- Zemima AB* mellan datum 2014-05-09 och 2018-02-22 har det fakturerats 556 450 SEK för konsulttjänster.
- Downwind Labs AB** har mellan 2015-01-23 och 2018-01-02 fakturerat 1 266 740 SEK för konsulttjänster.
- Frifall Event & Reklam AB*** har mellan 2015-04-17 och 2018-02-06 fakturerat 241 411 SEK för konsulttjänster.

* Ägs till 100% av styrelseledamot Micha Velasco.

** Ägs till 100% av styrelseledamot Stefan Burström.

*** Ägs till 100% av styrelseledamot Tobias Pontvik.

Windtunnel Construction International AB

Bolaget ingick den 13 september 2017 ett avtal med Windtunnel Construction International AB enligt vilket Windtunnel Construction International AB får sälja och bygga tunnelkonceptet världen över förutom i Sverige. Avtalet hindrar inte Bodyflight Sweden AB att uppföra eller sälja vindtunnlar i Sverige eller resten av världen. För det fall Windtunnel Construction International AB uppför en vindtunnel utgår till Bodyflight Sweden AB en ersättning om 500 000 kronor per färdigställd tunnel. Windtunnel Construction International AB ägs till 30 procent av Läbyvad restauranger AB som ägs till 100 procent av styrelseordförande Anders Eriksson och 30 procent av Frifall Event & Reklam AB som ägs till 100 procent av styrelseledamot Tobias Pontvik.

INTRESSEN I BODYFLIGHT

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna aktier för kunds räkning i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin noteringsprocess och marknadsövervakning.

Bolagets styrelseordförande Anders Eriksson, Daniel Volle och Tobias Pontvik har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier i Bodyflight. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och VD" i detta memorandum.

Det föreligger utöver ovanstående inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bodyflight och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bodyflight.

TVISTER OCH PROCESSER

Det finns inga pågående tvister eller processer som styrelsen känner till hänförliga till Bodyflight Sweden AB.

ÖVRIGT

- Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bodyflights finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Utöver lock up-avtal föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Bodyflight Sweden AB under perioden från och med den 11 april 2018 till och med den 25 april 2018 till en teckningskurs om 7,00 SEK per aktie. Genom nyemissionen kan Bolagets aktiekapital ökas med lägst 240 000,00 SEK och högst med 300 000,00 SEK genom nyemission av lägst 2 400 000 aktier och högst 3 000 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 16 800 000,00 SEK och högst 21 000 000,00 SEK före emissionskostnader. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till styrelsens förslag att frångå aktieägares företrädesrätt är för att Bolaget ska kunna bredda ägandet samt tillföra Bolaget rörelsekapital för utveckling av verksamheten och kapital för expansion av Bolagets verksamhet.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 7,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundas på bedömt marknadsvärde.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 11 april 2018 till och med den 25 april 2018. Styrelsen i Bodyflight Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

VÄRDERING

Bodyflight Sweden AB:s värdering uppgår till cirka 49 MSEK (pre-money).

ANMÄLAN OM TECKNING AV AKTIER

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och ska under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission på nedanstående adress. Minsta teckningspost är 715 aktier vilket motsvarar 5 005 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 25 april 2018. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Bodyflight Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, ska Bodyflight Sweden AB genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Adress:

Ärende: Bodyflight
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Telefon: +46 (0)40-615 14 10

Fax: +46 (0)40-615 14 11

Email: nyemission@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Sedermera Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för

kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedlar och memorandum finns tillgängliga på Bodyflight Sweden AB:s hemsida www.bodyflight.se, AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se samt Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se.

TILLDELNING

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Bodyflight Sweden AB:s styrelse varvid följande principer ska gälla;

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- b) att det är nödvändigt att sprida Bodyflight Sweden AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 715 aktier,
- c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bodyflight Sweden AB, vid övertäckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.

Observera att styrelsen vid övertäckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

BESKED OM TILLDELNING

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut under vecka 18. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

BETALNING

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i tid kan risk finnas att aktierna inte levereras i tid till noteringsdagen eller överläts till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

LEVERANS AV AKTIER

Aktier levereras, efter att nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 20, samt att betalning har inkommit till Sedermera Fondkommission, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. Notera att nyemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Styrelsen för Bodyflight Sweden AB har ansökt om godkännande för upptagande av Bodyflight Sweden AB:s aktie till handel på AktieTorget under kortnamnet BODY och med ISIN-kod SE0011089929. Samtliga aktier i Bodyflight Sweden AB avses att upptas till handel den 24 maj 2018. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) AktieTorgets godkännande av ansökan, (ii) att AktieTorgets spridningskrav uppfylls och att (iii) att lägsta nivån om 16 800 000,00 SEK för nyemissionens genomförande uppnås.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I NYEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bodyflight Sweden AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 18 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bodyflight Sweden AB:s hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning

tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

AKTIEBOK

Bodyflight Sweden AB är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bodyflight Sweden AB:s aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bodyflight Sweden AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via Bodyflight Sweden AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen i Bodyflight Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Bodyflight Sweden AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske vecka 18.

EMISSIONSINSTITUT

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

ÖVRIGT

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

FRÅGOR MED ANLEDNING AV NYEMISSIONEN KAN STÄLLAS TILL:

Bodyflight Sweden AB

Tel: +46 (0)76-868 77 57

E-mail: info@bodyflight.se

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)40-615 14 10

E-mail: nyemission@sedermera.se

BOLAGSORDNING

Antagen 2018-04-04

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Bodyflight Sweden AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 VERKSAMHET

Föremål för bolagets verksamhet är att tillhandahålla, uppföra och driva vindtunnlar i Norden samt därmed förenlig verksamhet samt att äga och förvalta aktier.

§ 4 AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Aktiekapitalet utgör lägst 699 820 kronor och högst 2 799 280 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 6 998 200 stycken och högst 27 992 800 stycken.

§ 5 STYRELSE

Styrelsen ska bestå av 4–8 ledamöter med högst 3 suppleanter.

§ 6 REVISORER

Bolaget ska ha 1–2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Om Svenska Dagbladet upphör med sin utgivning ska annonsering ske i Dagens Industri.

§ 8 ANMÄLAN TILL STÄMMAN

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 9 ÖPPNANDE AV STÄMMA

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 10 ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. Val av en eller två justeringspersoner,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande resultat enligt den fastställda balansräkningen,

- c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören,
- 8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
- 9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
- 10. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
- 11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll).



Bryggerivägen 16, 168 67 Bromma
E-post: info@bodyflight.se
www.bodyflight.se

