
Inbjudan till teckning av aktier i Metacon AB (publ)

Teckningstid 24 april - 13 maj 2019

Sammanfattning
av erbjudandet



VIKTIG INFORMATION

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Metacon AB (publ) (556724-1616). Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det prospekt som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta prospekt finns tillgängligt för nedladdning på www.metacon.se. Broschyren, prospektet, anmälningssedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land. Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i prospektet gäller vad som anges i prospektet. Vare sig Metacon AB (publ) eller Eminova Fondkommission AB, som är Bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I METACON AB

Den 5 april 2019 beslutade styrelsen i Metacon AB (publ) (org.nr 556724-1616), med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 juni 2018 att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 42 782 241 aktier, och kan inbringa bolaget 35 081 437 kronor vid full teckning före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 4,0 Mkr. Emissionskostnaderna består huvudsakligen av ersättning till garantier, men också av administration, marknadsföringskostnader och granskningsavgifter

Erbjudet värdepapper, teckningskurs

Erbjudandet avser teckning av nyemitterade stamaktier, till en kurs om 0,82 kr per styck.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 24 april till och med den 13 maj 2019.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 18 april 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller fem (5) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Det krävs sjutton (17) teckningsrätter för att teckna en ny aktie. Även de som tidigare inte är aktieägare i Metacon är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

Tilldelning

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning skall i första hand ske till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i företrädesemissionen i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning och i andra hand till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp.

Övertilldelningsemission

I händelse av överteckning kan styrelsen komma att besluta om en nyemission utan företräde till samma kurs som i företrädesemissionen. Härvid skall högst 6 097 561 aktier emitteras, vilket kan inbringa ytterligare 5 Mkr till Bolaget. Tilldelning av dessa aktier skall i första hand ske till de som tecknat med stöd av teckningsrätter, i andra hand i enlighet med styrelsens avgörande.

Utspädning

Vid full teckning i företrädesemissionen kommer antalet aktier att öka från 145 459 618 till 188 241 858 st. De nyemitterade aktierna kommer därmed att utgöra 23 procent av samtliga utgivna aktier i Bolaget. Tidigare aktieägare i Metacon som väljer att inte teckna några aktier i föreliggande emission kommer att se sina ägarandelar spädas ut i motsvarande grad. Skulle även övertilldelningsemissionen genomföras i sin helhet ökar antalet aktier från 188 241 858 till 194 339 419 st, varvid aktierna från övertilldelningsemissionen kommer att utgöra 3,1 procent av samtliga utgivna aktier i Metacon. Samma utspädningseffekter gäller för antal röster vid bolagsstämma.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Företrädesemissionen omfattas av emissionsgarantier och teckningsförbindelser om sammanlagt totalt 28,1 Mkr, motsvarande ca 80 procent av hela emissionsbeloppet.



MOTIV FÖR NYEMISSIONEN

Under de senaste åren har insikten om nyttan av vätgasdrift för fordon, sjöfart, tåg, materialhantering och decentraliserade kraftsystem tilltagit markant hos myndigheter och företag runt om i världen. Vid förbränning av vätgas frigörs energi, och restprodukten utgörs enbart av vatten. Energin hos vätgasen kan utnyttjas i såväl bränsleceller som explosionsmotorer. Flera biltillverkare serieproducerar idag fordon för vätgasdrift och i USA finns fler än 10 000 gaffeltruckar som drivs med vätgas. Vidare pågår lovande utvecklingsprojekt där vätgas ersätter kol vid stålframställning.

Således utgör vätgasen ett mycket intressant alternativ till flera bränsleslag, inte minst mot bakgrund av uppsatta klimatmål avseende reducerade koldioxidutsläpp.

Ren vätgas förekommer inte naturligt utan framställs genom elektrolys av vatten eller reformering av kolväten såsom olja, naturgas eller alkoholer. Vissa av dessa insatsämnen är av fossil karaktär, men metangas från reningsverk, alkoholer från biomassa och biogas är exempel på substanser som kan användas för vätgasframställning utan nettotillskott av koldioxid till atmosfären.

Metacon har sedan 2012 investerat i patenterad teknik för effektiv reformering av vätgas ur kolväten, utvecklad i det majoritetsägda grekiska dotterbolaget Helbio. Bolaget har omsatt sin teknologi i vätgasreformers av olika storleksklasser. Exempel på produkter där dessa reformers ingår är tankstationer för vätgas samt mindre- och större kraftvärmeenheter avsedda för natur- och biogas på marknader där distributionsnät för gas finns utbyggda.

I samband med noteringen av Metacons aktie under oktober 2018 beskrev Bolagets styrelse och ledning att orderingången förväntades öka, och att investeringar i framför allt produktionskapacitet planerades genomföras inom den närmaste tiden. Mot bakgrund av det ökade intresset för vätgastillämpningar i allmänhet och för Metacons produkter i synnerhet gjorde styrelsen bedömningen att dessa investeringar skulle inledas under innevarande vår.

En stor del av investeringarna, ca 15 Mkr förläggs till dotterbolaget Helbio A.S, som för närvarande flyttar in i nya lokaler, bättre lämpade för seriell produktion. Samtliga investeringar kommer att ske under former som ökar Metacons ägarandel i Helbio.

I övrigt avses medlem från den förestående emissionen användas för viss ökning av organisationen i Metacon, marknadsföring i Europa och Asien, investeringar i marknadsaktiviteter genom det japanska dotterbolaget samt medverkan i uppförandet av referensanläggningar av tankstationer för vätgas och installation av 5 kW kraftvärmeenheter P5.



Bilderna visar ett planerat utförande av en komplett vätgastankstation, där Metacons reformer utgör den centrala enheten, placerad i en container av standardformat.

DETTA HAR HÄNT SEDAN METACONS NOTERING I OKTOBER 2018

Inför noteringen vid NGM Nordic MTF genomfördes en fulltecknad spridningsemission som inbringade ca. 16,4Mkr. Aktiekursen och handeln har därefter utvecklats positivt, och Bolaget har idag ca 2 300 aktieägare.

De medel som erhöles i emissionen har använts i enlighet med de då presenterade planerna. Sedan dess har följande händelser kommunicerats:

- Helbio erhåller order på ett första 5kW kraftvärmesystem av typen P 5 från ett företag i Sydkorea. Intentionsavtal om serieleveranser ingås, att inledas under senare delen av 2019.
- Småländska Bränslen AB i Växjö beställer utrustning för vätgastankning av bränslecellsfordon.
- Kraftvärmesystemet som utvecklats inom ramarna för AutoRE-projektet sätts i drift i Rugby, England.
- Bolaget erhåller en order från Prudensco Ltd (Bangalore, Indien) på två kraftvärmeenheter P 5. Den ena enheten kommer att användas som en yttre kraftenhet för telekomändamål (APU), med biogas som bränsle.
- Helbio erhöles en order från Pontifical Catholic University of Rio de Janeiro, att uppgradera en processor för etanolbränsle. Dessutom innefattar ordern konstruktion av ett elkraftsystem och integration med bränsleprocessorn.
- Helbio erhöles en ytterligare order från Prudensco Integrated Systems Pvt. Ltd, Indien, för tillverkning av ett APU-system baserat på metanol som bränsle. APU-systemet kommer att utformas för att tillgodose behoven av ren, stabil och tyst kraftproduktion, speciellt för telekommunikationsapplikationer.
- Helbio påbörjar uppbyggnaden av en ändamålsenlig produktionsanläggning i Patras.
- Metacon KK ställer ut på FC Expo 2019 i Tokyo som är ansedd som en världens största inom vätgasmarknaden.
- Metacon KK inleder samarbete med Futamura Chemical Co., Ltd. rörande kraftgenereringssystem.
- Helbio erhåller en beställning av en kraftvärmeenhet till grekiska EDA S.S., en distributör av naturgas.



Hyundais nya FCEV SUV lanserades i början av 2018, och går ca 75 mil på en tank vätgas.

VD HAR ORDET

2018 var på många sätt ett genombrottsår för Metacon. Vårt bolag röner idag ett stort intresse från kunder, etablerade industriaktörer, energimyndigheter och inte minst från alla nya aktieägare. Jag tror att denna uppmärksamhet beror på en kombination av vår unika teknologi och en globalt framväxande insikt om vätgasens roll som en effektivt energikälla och som en viktig faktor för att kunna nå klimatmålen enligt Parisavtalet.

Arbetet har, som kommunicerats, lett till ett antal betydelsefulla affärshändelser. Vi har också arbetat målmedvetet med omställningen av vårt dotterbolag Helbio, från ett utvecklingsbolag till ett företag med förmåga att leverera unika vätgasreformers i en mer kommersiell skala och för olika användningsområden. Ett viktigt steg i denna riktning är en stundande inflyttning i nya ändamålsenliga industrilokaler i Patras. Vi har även stärkt up den kommersiella sidan av Helbio och Metacon KK Japan för att effektivt kunna driva på kommersialiseringsprocessen.

Förutom de affärer som kommunicerats vill vi gärna dela med oss av några iakttagelser "från fältet". I flera länder gör nu myndigheter och industrin gemensam sak för att genomföra konkreta åtgärder för renare transporter och energiproduktion. I dessa länder menar man allvar, och vätgasen spelar härvid en central roll. Vi bedriver för närvarande långt gångna sonderingar med aktörer i bla Japan och Korea, och hyser goda förhoppningar om att vi inom en inte alltför avlägsen framtid kommer att medverka konkret i omställningarna på dessa marknader.

Vi har ökat vår synlighet genom Helbio's deltagande på Hannover Messe i början av April 2019 samt vårt dotterbolag i Japan Metacon KK som medverkade i FC Expo Tokyo, i slutet av februari 2019. Vi uppfattade intresset för våra produkter som stort och det resulterade i en mängd nya potentiella affärskontakter.

Metacon är fortfarande ett litet företag med begränsade resurser. Vår strategi är därför att bidra med vår lilla, men synnerligen betydelsefulla, pusselbit i de stora skeenden som nu inletts runt om i världen, i riktning mot vätgassamhället.

Jag är övertygad om att vårt hängivna utvecklingsarbete kommer ge resultat. Emissionen säkerställer att vi snabbare kan verkställa vår plan och därmed möta efterfrågan på en snabbt växande vätgasmarknad. Vi erbjuder en unik teknik för lokal framställning av vätgas med en fantastisk skalbarhet!

Med vänliga hälsningar,

Carl Christopher Tornblom,
Koncernchef och VD, Metacon AB





REFORMERING AV METAN TILL VÄTGAS

DEN FRAMTIDA ENERGIKÄLLAN

KONTAKTINFORMATION

METACON AB

Dammbrovägen 1
SE- 691 50 Karlskoga
Sweden
+46 586 740080
info [a] metacon. se
metacon . se

