

Inbjudan till teckning av units i Metacon AB (publ)

Detta dokument är en introduktion till erbjudandet om att teckna units ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**") i Metacon AB (publ) ("**Metacon**" eller "**Bolaget**") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Dokumentet är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna units i Företrädesemissionen sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Det fullständiga prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på Metacons webbplats, www.metacon.com. Finansinspektionens godkännande av prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för Metacon och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga, eller att

Finansinspektionen uttalar sig om kvalitén på de värdepapper som erbjuds inom ramen för Erbjudandet. Prospekt och anmälningssejlar kan även erhållas kostnadsfritt från Pareto Securites webbplats, www.paretosec.com. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Metacon, Erbjudandet och de risker som är förenade med en investering i Metacon och deltagande i Erbjudandet. Detta dokument är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslutet att teckna units i Metacon och utgör ingen rekommendation att teckna units i Metacon. Investorerare som vill eller överväger att investera i Metacon uppmanas att läsa hela prospektet samt eventuella tillägg till prospektet för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet.

Metacons resa inom grön vätgas börjar nu

Marknaden för grön vätgas växer kraftigt och 2023 har varit ett spännande år för Metacon. Som en av få svenska aktörer med bevisad kompetens inom design och produktion av medelstora vätgasanläggningar och tankstationer är Metacon väl positionerat för framtiden.

För att realisera Metacons strategi och möjligheter att uppnå framtida kommersiella och finansiella mål genomför bolaget en företrädesemission. Med stora ambitioner för nästa fas planerar Metacon att stärka sin närvaro på vätgasmarknaden genom att öka produktionskapaciteten och förstärka organisationen för att möta den växande efterfrågan.

För dig som vill teckna units

Nettolikviden från Företrädesemissionen kommer att användas till återbetalning av bryggån, expandera produktionskapaciteten, förstärka organisationen och öka rörelsekapitalskapaciteten samt stärka marknadsföring- och försäljningsaktiviteter i befintliga och nya marknader.

Samtliga styrelsemedlemmar samt personer ur ledningen har åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 2,4 miljoner SEK. Vidare har Metacon erhållit garantiåtaganden om sammanlagt cirka 97,6 miljoner SEK och därmed omfattas Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden om cirka 100 miljoner SEK. Detta innebär att bolaget har tillsatt att Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 83,9 procent.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG:

Emissionsbelopp vid fullteckning:	Cirka 119,2 miljoner SEK, motsvarande 68 517 160 units, före emissionskostnader.
Företråde:	Befintlig aktieägare på avstämningsdagen, den 1 februari 2024, erhöll en (1) uniträtt för varje befintlig aktie. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid fem (5) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av sex (6) aktier och 2 (två) teckningsoptioner av serie TO 1.
Teckning utan företråde:	Teckning av units kan även ske utan stöd av uniträtter dvs. teckning utan företrädesrätt. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 5 februari 2024 till och med den 19 februari 2024 klockan 17.00 (CET). Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras i första hand via din bank/förvaltare. Om din bank inte kan hjälpa dig går det bra att gå in på Nordic Issuings plattform www.nordic-issuing.se . För mer information om teckning utan företrädesrätt vänligen se avsnittet "Villkor och anvisningar" i det prospekt som Metacon offentliggjorde den 30 januari 2024.
Emissionskurs:	1,74 SEK per unit, motsvarande en teckningskurs om 0,29 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 1 emitteras vederlagsfritt.
Sista dag för handel i Metacons aktier inkl. rätt att delta:	30 januari 2024
Avstämningsdag:	1 februari 2024
Teckningsperiod:	5 februari 2024 till 19 februari 2024
Handel med uniträtter:	5 februari 2024 till 14 februari 2024
Offentliggörande av preliminärt utfall i Företrädesemissionen:	Omkring den 19 februari 2024

Frågor och svar

→ HAR DU DINA AKTIER I DEPÅ?

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna units i Företrädesemissionen med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sina respektive förvaltare. Vi rekommenderar att du meddelar din bank eller förvaltare i god tid före sista teckningsdag. Du har möjlighet att utnyttja alla uniträtter för teckning av units alternativt sälja outnyttjade uniträtter. Bankerna kan stänga teckningstiden tidigare än vad som kommuniceras i prospektet så stäm av med din bank så att du inte missar att anmäla dig i tid.

→ VILL DU TECKNA UNITS UTAN UNITRÄTTER?

Det är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan företrädesrätt. Aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units via deras förvaltare. Däremot, om du har ett VP-konto och vill teckna units utan stöd av uniträtter kan du göra det via Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se.

→ HAR DU DINA AKTIER PÅ ETT VP-KONTO?

Du behöver nyttja uniträtterna för teckning av units senast den 19 februari 2024. Som direktregistrerad aktieägare bör du ha mottagit en emissionsredovisning (inbetalningsavi) på posten av Euroclear. Om du vill teckna de units som din företrädesrätt berättigar till så använder du denna och betalar enligt instruktionen. Om du inte vill teckna alla units du är berättigad till eller har köpt ytterligare uniträtter som du önskar utnyttja, ska du fylla i anmälningsformuläret (I) som du hittar på Nordic Issuings AB hemsida www.nordic-issuing.se. Du når Nordic Issuing på telefon 040-632 00 20 eller per e-post info@nordic-issuing.se.

→ HAR DU YTTERLIGARE FRÅGOR?

Har du ytterligare frågor gällande din teckning av units, rekommenderar vi att du kontaktar din personliga rådgivare, din förvaltare eller Metacons emissionsinstitut; Nordic Issuings AB på 040-632 00 20 eller per e-post info@nordic-issuing.se.



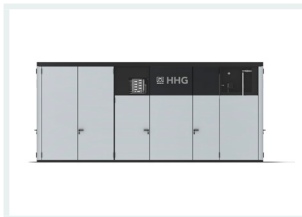
Företrädesemission för fortsatt grön tillväxt

Efter ett intensivt år välkomnar Metacon 2024 med entusiasm och flera spännande projekt. 2023 invigde Metacon Sveriges första självförsörjande vätgastankstation med vindkraftsproducerad vätgas. Samtidigt ökade bolaget produktionskapaciteten i fabriken i Grekland. Med fortsatt fokus på innovation och hållbara energilösningar är Metacon fast beslutna att leda utvecklingen inom vätgas. Metacon har skapat en konkurrenskraftig produktportfölj, där, enligt bolaget, ledande teknologier och lösningar inom vätgas erbjuds, något som få aktörer på marknaden kan göra idag.

På Metacon arbetar vi mot att förverkliga vår vision om att bli en ledande aktör inom lösningar för lokal produktion av fossilfri vätgas inom industrin och transportsektorn i Europa. Metacon erbjuder teknik för lokal produktion av grön vätgas inom industri, transport och självständig el- och värmeproduktion. Bolagets specialitet omfattar elektrolys- och reformeringsteknik samt relaterade produkter och tjänster bland annat service och eftermarknad.

Metacons produktkategorier för produktion av vätgas

Vätgasgenerator



Elektrolysör



Kompletterande produkter

Kraftvärmesystem



Tankstation



FRAMTIDSUTSIKTER

Metacon har ambitiösa mål och strategier för att fortsätta bygga vidare på de milstolpar som har uppnått hittills. I nästa fas kommer fokus att ligga på:

- Påbörja etablering av en ny fabrik för industriella elektrolysanläggningar i Europa med förväntad kapacitet om 500 MW i ett första steg och 1 000 MW eller mer fullt utbyggd.
- Skala upp reformer- och reaktor-produktionen i Grekland i vår nya anläggning.
- Slutföra licensavtal med PERIC för försäljning- och produktion av våra HHG-system i Kina.
- Accelerera internationell expansion med fokus på Europa genom egna säljteam och lokala resurser. Utforska nya marknader med god potential inom fossilfri vätgas.
- Stärka produktutbudet genom kontinuerlig innovation och förbättringar för att möta marknadens behov samt utöka partnerskap inom hela värdekedjan genom regionala, lokala och industriella samarbeten.
- Förstärka den organisatoriska kapaciteten och operativa strukturer för att stödja internationell expansion och uppskalning. Investera i interna processer, system och egen FoU.

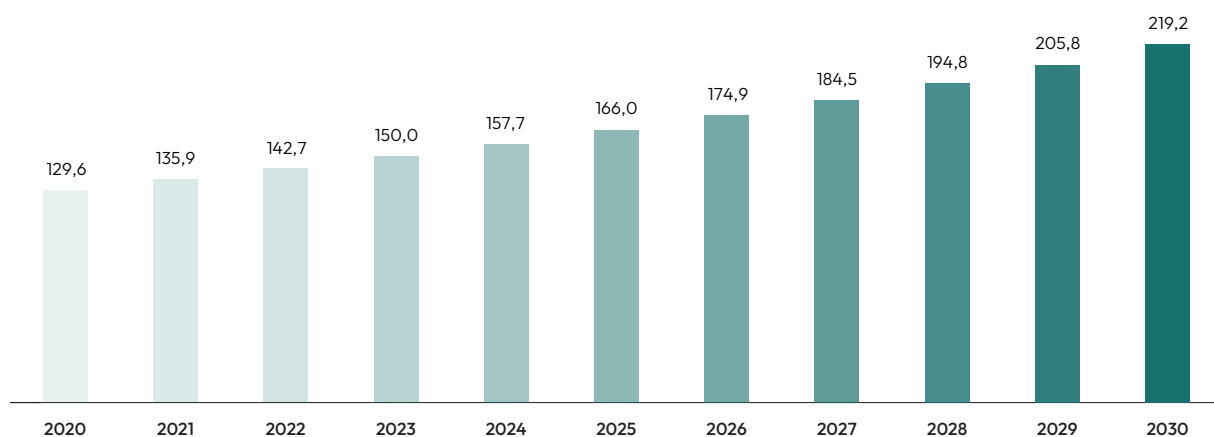
På Metacon strävar vi dagligen efter en bättre och mer hållbar värld, samtidigt som vi drivs av värdeskapande för investerare och ägare. Förhoppningsvis har vi intresserat dig för chansen att vara med och bidra till att fortsätta skapa värde både för dig och för vår framtida omvärld.

Framtidens fokus på vätgasmarknaden

Vätgas utgör en råvara med stor potential som energibärare tack vare dess förmåga att transportera, lagra och tillhandahålla energi. Framöver förväntas vätgas spela en viktig roll i övergången till ett hållbart energisystem, särskilt när det kommer till grön vätgas. Genom att dra nytta av förnybara energikällor möjliggör grön vätgas en minskning av användningen av fossila bränslen inom olika sektorer och hjälper till att uppnå globala klimatmål. Det gör vätgas till en nyckel-lösning för en mer hållbar och klimatneutral framtid.

Marknaden för vätgas befinner sig för närvarande i stark utvecklingsfas drivet av både politiska och affärsmässiga krafter. Fler länder satsar på vätgas som en ren och flexibel energibärare. Enligt Precedence Research uppskattas marknaden vara värd cirka 158 miljarder USD år 2024 och förväntas växa med 5,4 procent årligen fram till 2030, då den förväntas nå 219 miljarder USD. Storskaliga projekt och investeringar i hela värdekedjan, speciellt i norra Sverige med pågående initiativ som H2 Green Steel och Hybrit, visar tydligt vätgasens potential där betydande investeringar görs med miljardtals kronor.

Vätgas marknasstorlek (Miljarder USD)



Källa: Hydrogen Generation Market ¹

Europa ligger långt fram inom vätgasprojekt och stora mål har satts. EU strävar efter en minskning med 55 procent av växthusgasutsläpp till 2030 med en finansiering på 54 miljarder euro för vätgasprojekt. Planen är att i ett första steg ha vätgasstationer var 100:e kilometer senast 2028 och uppnå 10 miljoner ton inhemsk vätgasproduktion innan 2030. Trots dessa positiva initiativ krävs ytterligare åtgärder för att nå EU:s nollutsläppsmål 2050.²

Sammanfattningsvis drivs den starka utvecklingen inom vätgasmarknaden av dess mångsidighet och kapacitet och förmåga att tackla kritiska energiutmaningar. Vätgas möjliggör effektiv lagring och hantering av energi, fungerar som en komplementär resurs till förnybara energikällor och har omfattande användningsområden.

1) Hydrogen Generation Market (By Technology: Coal Gasification, Steam Methane Reforming, and Others; By Application: Methanol Production, Ammonia Production, Petroleum Refinery, Transportation, Power Generation, and Others; By System Type: Merchant and Captive; By Type, By Source) - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends, Regional Outlook, and Forecast 2022 – 2030.

2) <https://hydrogencouncil.com/en/hydrogen-insights-2023/>.

Ledande inom framtidens vätgaslösningar

I takt med den snabba utvecklingen inom vätgassektorn ökar behovet av produktionsanläggningar. Metacon är en av få svenska aktörer med bevisad kompetens inom design och produktion av medelstora vätgasanläggningar och tankstationer. Bolaget erbjuder anläggningar med både elektrolys- och reformeringsteknologi i olika storlekar.

Metacon expanderar just nu inom elektrolys för att möta den växande efterfrågan i Europa. Genom en ny exklusiv så kallad OEM-licens med PERIC, en global ledare inom industriell elektrolysteknik, förbereder Metacon för etablering av en ny fabrik för tillverkning under bolagets varumärke i Europa. Detta licensavtal ger Metacon tillgång till PERIC:s beprövade teknik, vilket möjliggör egen produktion av storskaliga och högpresterande system. Metacon erhåller rättigheter att använda PERIC:s design, patent och know-how för att tillverka dessa system i flera europeiska länder. Avtalet täcker samtliga storlekar som tillverkas av PERIC i Kina men Metacon kommer initialt att fokusera på anläggningar som baseras på 5 MW- och 10 MW-moduler (alkaliska "stackar"). Metacon har även rättigheter att anpassa teknologin för att möta europeiska standarder, inklusive tillverkning av komponenter och samordning med bolagets egna HHG-system baserade på HIWAR-teknologin.

Genom att leverera elektrolyslösningar för olika projekt och användningsområden stärker Metacon sin position som en pålitlig partner inom vätgassektorn. En av Metacons framstående prestationer det senaste året var invigningen av Europas första tankstation med grön vätgas från lokalproducerad vindkraft i Småland. Detta framsteg har ökat intresset för bolagets lösningar och markerar en viktig milstolpe för Metacon och bolagets bidrag till övergången till hållbar energi.

Vidare har Metacon byggt en stark grund för verksamheten genom att flytta till större faciliteter i Grekland. Detta möjliggör expansion av bolagets reformeringsproduktionskapacitet samtidigt som det förbättrar produktionsprocesser, lagerkapacitet och kvalitetskontroll. Flytten innebär att Metacon kommer att kunna producera tio vätgasgeneratorer årligen, vilket inte bara stärker produktionskapaciteten utan även positionerar bolaget för att möta den ökande efterfrågan på vätgaslösningar.

Metacons strävan efter teknologisk innovation är central för bolagets konkurrenskraft inom vätgasproduktion. En nyligen utvecklad prototyp för att effektivt spjälka ammoniak till vätgas öppnar upp möjligheter för koldioxidfri framdrivning inom sjöfartsindustrin, en sektor där utmaningen med att minska utsläppen är särskilt betydande. Dessutom har Metacon framgångsrikt introducerat ett reformeringssystem som omvandlar etanol till grön vätgas. Denna teknik möjliggör off-grid elkraftproduktion, vilket är en banbrytande metod för snabbaddning av elfordon utan behov av omfattande infrastrukturuppraderingar.

Samtidigt som Metacon fortsätter att leverera banbrytande lösningar inom vätgassektorn och utveckla hållbara produktionsmetoder, ser Metacon fram emot framtiden där engagemang för innovation och kvalitet kan göra bolaget till en central aktör inom den globala vätgasrevolutionen.

Metacons framgångspelare

Metacon drivs av förmågan att ge världen lösningar för att kunna fungera mer hållbart och effektivt och är medvetna om vikten att vårda och utveckla våra framgångsfaktorer för att uppnå detta mål. Metacons framgång bygger på fem grundläggande principer.



Unik teknologi

Metacon tillhandahåller, enligt bolaget, unika och till del patenterade teknologier, processer och system för vätgasproduktion. Det positionerar bolaget som en innovativ och teknikledande aktör inom övergången till hållbara energialternativ.



Mångsidigt erbjudande

Metacons erbjudande av vätgasproduktionssystem och kompletterande lösningar riktas till olika branscher som strävar efter hållbarhet. Den mångsidiga portföljen syftar till att göra Metacon till en eftertraktad samarbetspartner för företag inom flera sektorer, vilket möjliggör skräddarsydda och effektiva hållbarhetslösningar.



Transformerande partnerskap

Metacon har etablerat samarbeten med företag som enligt bolaget är några av världens mest framstående företag inom vätgasproduktion, projektutformning och utförande. Genom licensproduktionsavtal med PERIC stärker bolaget sin ställning och skapar transformerande partnerskap för framtida tillväxt.



Projektfokus

En projektnriktad affärsmodell positionerar Metacon väl för att dra nytta av möjligheterna inom pågående och framtida vätgasprojekt i Europa. Metacon riktar in sig på konkreta kundprojekt för att säkerställa hållbar tillväxt.



Ökning av efterfrågan

Metacon är strategiskt positionerat för att möta den växande vätgasmarknadens behov och krav på både kort och lång sikt. Den europeiska efterfrågan på fossilfri vätgas förväntas inom några år överstiga nuvarande konsumtion av fossilbaserad vätgas. Samtidigt förväntas efterfrågan på just fossilfri vätgas nästan fördubblas vid decenniets slut.

Bilden är från invigningen av Uppvidinge Vätgas, en anläggning konstruerad och installerad av Metacon.



Tack för att du är med på vår gröna vätgasresa!

Teckna units i Metacon för att vara med och stötta våra tillväxtplaner
inom världens kraftfullaste energiteknologi – fossilfri vätgas.

Se sida 2 eller läs mer på metacon.se/sv/foretradesemission-2024

Teckningsperiod:
5 februari 2024 till 19 februari 2024



Publicering, offentliggörande eller distribution av detta dokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta dokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta dokument ansvarar för att använda detta dokument och informationen här i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Metacon i någon jurisdiktion, varken från Metacon eller från någon annan.

Detta dokument är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett prospekt har upprättats av Metacon AB (publ) och godkänts av Finansinspektionen den 30 januari 2024. Prospektet är publicerat på Bolagets webbplats, www.metacon.com.

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