

TILLÄGGSDOKUMENT AVSEENDE NOTERING AV METACON AB (PUBL) PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

FÖRSTA DAG FÖR HANDEL DEN 26 september 2022

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolaget på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

1. TILLÄGGSDOKUMENT AVSEENDE NOTERING AV METACON AB (PUBL) PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Föreliggande dokument ("Tilläggsdokumentet") innehåller viss information avseende kapitaliseringsstruktur, nettoskuldsättning, aktiekapitalets utveckling, ägarstruktur samt finansiell information relaterad till Metacon AB (publ) ("**Metacon**" eller "**Bolaget**") och återspeglar slutförandet av den företrädesemission av aktier ("**Företrädesemissionen**") som beslutades av styrelsen i Metacon den 7 juni 2022 och slutfördes i juli 2022. Tilläggsdokumentet innehåller dessutom viss kompletterande information som gör att Metacon uppfyller kraven som ställs i Nasdaq First North Growth Market Rulebook. Tilläggsdokumentet ska läsas som ett tillägg till det prospekt som Bolaget offentliggjorde i samband med Företrädesemissionen.

2. BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Styrelsen för Metacon gör en sammantagen bedömning att en notering av Bolagets aktier vid Nasdaq First North Growth Market skapar bättre förutsättningar för framtida värdeskapande för Bolagets aktieägare genom en förväntad ökad likviditet i Bolagets värdepapper och ett ökat intresse för verksamheten och Bolaget från analytiker, allmänheten, institutionella investerare samt andra intressenter. Noteringen vid Nasdaq First North Growth Market bedöms vidare utgöra en kvalitetsstämpel mot potentiella kunder, samarbetspartners och leverantörer.

3. UPPTAGANDE TILL HANDEL

I samband med noteringen kommer Metacons aktier (Ticker: META) att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

4. CERTIFIED ADVISER

Bolag som är noterade på Nasdaq First North Growth Market är skyldiga att utse en Certified Adviser som övervakar Bolagets efterlevnad av Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Bolaget kommer att utse Aktieinvest FK AB till Certified Adviser i samband med noteringen på Nasdaq First North Growth Market.

5. STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen i Metacon är ansvarig för innehållet i Tilläggsdokumentet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Tilläggsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats.

6. EGET KAPITAL OCH SKULDER SAMT NETTOSKULDSÄTTNING

6.1 Eget kapital och skulder

Nedanstående tabell återger information om Bolagets egna kapital och räntebärande skuldsättning per den 30 juni 2022, justerat med nettolikviden från Företrädesemissionen.

TSEK	30 juni 2022
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	14 999

TSEK	30 juni 2022
14 Mot garanti	0
Mot säkerhet	643 ¹⁾
Utan garanti/utan säkerhet	14 356
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	2 928
Mot garanti	0
Mot säkerhet	2 786 ¹⁾
Utan garanti/utan säkerhet	142
Eget kapital	317 928
Aktiekapital	3 426
Reservfond(er)	10
Övriga reserver	314 492

1) Samtliga säkerheter avser företagsinteckningar i Metacon AB (publ).

6.2 Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell återger information om Bolagets räntebärande nettoskuldsättning per den 30 juni 2022, justerat med nettolikviden från Företrädesemissionen.

TSEK	30 juni 2022
(A) Kassa	142 013
(B) Andra likvida medel	0
(C) Övriga finansiella tillgångar	0
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	142 013
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	12 277
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	643
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	12 920
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	-129 093
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	2 928
(J) Skuldinstrument	0
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	2 928
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	-126 165

6.3 Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Tilläggsdokumentet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov den kommande tolv månadersperioden.

6.4 Betydande förändringar sedan den 31 mars 2022 till och med dagen för tilläggsdokumentet

Företrädesemissionen tillförde Bolaget cirka 115 MSEK efter emissionskostnader. Därutöver har det inte inträffat några väsentliga händelser eller skett några betydande förändringar av Metacons finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 31 mars 2022 till och med dagen för tilläggsdokumentet.

7. AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

7.1 Aktier och aktiekapital

Per dagen för Tilläggsdokumentet uppgår aktiekapitalet i Metacon till 3 425 858,03 SEK fördelat på 342 585 803 aktier. Aktiernas kvotvärde uppgår till 0,01 SEK per aktie.

Sedan inledningen av räkenskapsåret 2022 har antalet akter i Metacon ökat med 77 205 701 och aktiekapitalet med 772 057,01 SEK. Förändringen är hänförlig till Företrädesemissionen.

7.2 Aktiekapitalets utveckling

I tabellen nedan presenteras aktiekapitalets utveckling sedan den 1 januari 2019 fram till dagen för tilläggsdokumentet.

		Förändring aktiekapital	Aktiekapital totalt	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde	Teckningskurs	Typ
2019	Nyemission	488 798,01	1 882 418,58	48 879 801	194 339 419	0,01	0,82	Kontant, kvittning
2020	Nyemission	388 678,83	2 332 073,02	38 867 883	233 207 302	0,01	2,06	Kontant
2021	Nyemission	235 228,00	2 567 301,02	23 522 800	256 730 102	0,01	5,50	Apport
2021	Nyemission	86 500,00	2 653 801,02	8 650 000	265 380 102	0,01	5,00	Apport
2022	Företrädesemissionen	772 057,01	3 425 858,03	77 205 701	342 585 803	0,01	1,80	Kontant

7.3 Ägarförhållanden

Nedan visas Bolagets ägare med anmälningspliktigt innehav (>5 % av aktierna eller rösterna), enligt uppgifter från Euroclear, per den 22 juli 2022 med för Bolaget därefter kända förändringar.

Ägare	Antal aktier	Röstvärde	Andel aktier, %	Andel röster, %
AVANZA PENSION	24 503 166	24 503 166	7,15	7,15
LOMBARD INTERNATIONAL ASSURANCE SA	24 021 356	24 021 356	7,01	7,01
CS (CH) CLIENT OMNIBUS ACC	17 465 887	17 465 887	5,10	5,10
Övriga	276 595 394	276 595 394	80,74	80,74
Summa	342 585 803	342 585 803	100	100

8. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

8.1 Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under de senaste två åren samt andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

8.1.1 Avtal om försäljning av elektrolysanläggning

Den 27 april 2022 offentliggjorde Bolaget att Bolaget ingått avtal för leverans av två elektrolysbaserade och helt integrerade tankstationer för grön vätgas till Botnia Hydrogen AB. Affären gjordes i samarbete med underleverantören PERIC Hydrogen Technologies Co. Ltd som tillverkar elektrolysanläggningen samt svenska Gällivare Industriservice AB som utför installation och driftsättning. Det totala kontraktsvärdet uppgår till cirka 56 MSEK, med reservation för valutakursförändringar. Avtalet löper till och med dess att installation och driftsättning av elektrolysanläggningen har genomförts.

8.1.2 Samarbetsavtal med PERIC Hydrogen Technologies Co. Ltd.

Den 4 mars 2022 offentliggjorde Bolaget att Bolagets tyska dotterbolag Metacon GmbH ingått ett samarbetsavtal med PERIC Hydrogen Technologies Co. Ltd. för leverans av Metacons portfölj av vätgastankstationer ("HRS") i Europa, inklusive EU, EFTA och Storbritannien. Metacon GmbH och PERIC Hydrogen Technologies Co. Ltd. har sedan tidigare ingått partnerskap för elektrolysörer. Samarbetsavtalet innebär att partnerskapet utvidgas till att även omfatta HRS-området.

Enligt avtalet kommer Metacon GmbH att använda PERIC Hydrogen Technologies Co. Ltd.:s mångsidiga och beprövade sortiment av lösningar och utrustning för vätgastankning. Metacon GmbH har rätt att sälja HRS-lösningarna under eget varumärke och branding och kommer aktivt att delta i vidareutveckling och/eller anpassning till Metacons kunders behov i Europa. Avtalet löper till och med den 31 december 2026. Avtalet förlängs automatiskt med två år i taget för det fall avtalet inte sägs upp av någon av parterna senast tolv månader innan avtalet löper ut.

8.1.3 Samarbetsavtal med GISAB, Gällivare Industriservice AB, del av Jernbro

Den 26 januari 2022 offentliggjorde Bolaget att Bolaget har ingått ett samarbetsavtal med Gällivare Industriservice AB (Jernbro) som ska agera som installatör och driftsättare (s.k. EPC), för försäljning av nyckelfärdiga elektrolysanläggningar. Metacon och Gällivare Industriservice AB (Jernbro) har beslutat sig för att arbeta exklusivt med varandra inom Norden. Parterna kommer även att samarbeta från fall till fall på övriga marknader utanför Norden där det är möjligt. Avtalet har en löptid om fem år från och med avtalets ingående. Avtalet förlängs automatiskt med två år i taget för det fall avtalet inte sägs upp av någon av parterna senast tolv månader innan avtalet löper ut.

8.1.4 Avtal om förvärv av aktier i Water2H2 AB

Den 3 oktober 2021 offentliggjorde Bolaget att Bolaget förvärvar resterande aktier i Water2H2 AB, där Bolaget före förvärvet innehade 20 procent av aktierna och rösterna. Betalning för de resterande 80 procent av aktierna och rösterna i Water2H2 AB erlades genom att Metacon emitterade 346 aktier för varje aktie som säljarna av aktierna i Water2H2 AB tillsköt till Metacon. Totalt emitterades 8 650 000 aktier i Bolaget och den totala köpeskillingen för 80 procent av aktierna i Water2H2 AB uppgick till 43 250 000 SEK. Efter genomförd apportemissionen är Water2H2 AB ett helägt dotterbolag till Metacon.

8.1.5 Avtal om försäljning av elektrolysanläggning

Den 24 september 2021 offentliggjorde Bolaget att dess dåvarande intressebolag Water2H2 AB ingått ett försäljningsavtal av en elektrolysanläggning till Uppvidinge Vätgas AB för produktion av grön vätgas från befintlig vindkraft. Affären omfattar utrustning för lagring, transport och en tankstation för både personbilar och lastbilar. Affären gjordes i samarbete med underleverantören PERIC Hydrogen Technologies Co. Ltd som tillverkar elektrolysanläggningen samt svenska Gällivare Industriservice AB som utför installation och driftsättning. Det totala kontraktsvärdet är cirka 21,5 MSEK. Avtalet löper till och med dess att installation och driftsättning av elektrolysanläggningen har genomförts.

8.1.6 Distributionsavtal med Notes Co. Ltd. Nagano

Den 20 augusti 2021 offentliggjorde Bolaget att dess dotterbolag Metacon KK och Helbio S.A. ingått ett icke-exklusivt distributionsavtal med Notes Co. Ltd. Nagano i Japan för sin kombinerade kraftvärmeprodukt H2PS-5. Notes Co. Ltd. Nagano är ett globalt ledande företag som är verksamt inom elektronik- och energisektorn i Japan. Avtalet har en löptid om tre år från och med avtalets ingående. Efter tre år kan endera parten säga upp avtalet med tillämpning av en uppsägningstid om 90 dagar.

8.1.7 Avtal om förvärv av aktier i Helbio Holdings S.A.

Den 4 juni 2021 offentliggjorde Bolaget att Bolaget förvärvar resterande aktier i Helbio Holdings S.A., där Bolaget före förvärvet innehade 58,87 procent av aktierna och rösterna. Betalning för de resterande 41,13 procent av aktierna och rösterna i Helbio Holdings S.A. erlades genom att Metacon emitterade 350 aktier för varje aktie som säljarna av aktierna i Helbio Holdings S.A. tillsköt till Metacon. Totalt emitterades 23 522 800 aktier i Bolaget och den totala köpeskillingen för 41,13 procent av aktierna i Helbio Holdings S.A. uppgick till 129 375 400 SEK. Efter genomförd apportemission är Helbio Holdings S.A. ett helägt dotterbolag till Metacon.

8.1.8 Konstruktion- och leveransavtal med Pherousa Green Technologies AS

Den 26 november 2020 offentliggjorde Bolaget att Metacons dotterbolag Helbio S.A. ingått ett avtal med Pherousa Green Technologies AS som omfattar konstruktion och leverans av en ammoniakkrackningsenhet för vätgasproduktion. Enheten är en pilotanläggning med kapacitet på 10 kW. Pherousa Green Technologies AS utvecklar en lösning för utsläppsfri djuphavssjöfart. Som betalning för enheten erhöll Helbio S.A. 5 procent av aktierna i Pherousa och ytterligare 5 procent erhålles vid godkänd leverans. Det totala värdet på enheten som levereras har beräknats till 150 000 euro.

Genom avtalet erhåller Pherousa Green Technologies AS exklusiv licens på fartygsapplikationer medan Metacon genom Helbio S.A. erhåller rätt till alla andra applikationer. Enligt avtalet ska Metacon/Helbio S.A. vara förstahandsleverantör av alla enheter som ska installeras på fartyg eller på andra platser. Avtalet har en löptid om tio år från och med avtalets ingående. Avtalet förlängs automatiskt med två år i taget för det fall avtalet inte sägs upp av någon av parterna senast sex månader innan avtalet löper ut.

8.2 Transaktioner med närstående

Bolaget har genomfört följande transaktioner med närstående under perioden från och med den 1 januari 2020 till och med dagen för Tilläggsdokumentet. Bolaget bedömer att samtliga transaktioner har genomförts på marknadsmässiga villkor.

- Styrelseledamoten Christer Nygren har via sitt bolag NYCC Consulting AB ett konsultavtal med Metacon för uppdragsbaserat affärsutvecklingsstöd. Fakturerat belopp för perioden uppgår till cirka 350 000 kronor.
- Metacon hyr från och med 1 maj 2022 en kontorslokal i Uppsala från United Strategy AB som är ett bolag som ägs av Metacons verkställande direktör Christer Wikner och som

är innehavare av ett långsiktigt förstahandskontrakt. Kostnadsbelopp för perioden uppgår till cirka 54 000 kronor.

9. KONKURRENS

Metacon erbjuder kraftvärmesystem (H₂PS-x) som producerar el och värme, vätgasreformer (HHG), kompletta elektrolysanläggningar och nyckelfärdiga vätgastankstationer. De stora konkurrenterna till H₂PS-x produkterna inkluderar större aktörer så som Honda, Yamaha, DeWalt, HoneyWell och Kholer. Dessa konkurrenter betjänar den nuvarande marknaden, men har en betydligt lägre effektivitet jämfört med H₂PS-x som har en beprövad energieffektivitet över 80 procent. Det finns även konkurrenter som producerar produkter som drivs med naturgas eller gasol så som Senertec GmbH, Vaillant Group, EC Power och Yanmar men deras prestanda är lägre än H₂PS-x. Metcons målmarknad för HHG produktlinje är biogasanläggningar och konkurrerar med stora europeiska aktörer, såsom Mahler, Linde och Air Liquid som tillverkar reformatorer men de fokuserar främst på mycket större anläggningsstorlekar än Metacon och använder naturgas som råvara i stället för biogas. På elektrolysmarknaden finns bolag så som Siemens, Linde, Cummings, Nel och ITM Power som kan leverera nyckelfärdiga elektrolysanläggningar.

10. ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

10.1 Ersättning till styrelsen

Årsstämman den 8 juni 2022 beslutade att ett årligt styrelsearvode om 250 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och 125 000 SEK vardera till ledamöter som inte är anställda eller har uppdrag i bolaget. Bolaget har inte ingått avtal med någon styrelseledamot som ger denne rätt till förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Under perioden 1 januari 2021 - 31 december 2021 betalades 315 078 SEK i arvode till styrelsens ordförande och 106 250 SEK till envar av övriga styrelseledamöter.¹ Därutöver har Christer Nygren erhållit ett arvode om 51 288 SEK för sitt arbete i styrelsen för Helbio Holdings S.A.

10.2 Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare ska fastställas till marknadsmässiga nivåer och ska bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt eventuella övriga förmåner. I tabellen nedan visas den ersättning som utgick till VD och övriga ledande befattningshavare för perioden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 december 2021.

SEK	Grundlön	Konsultarvode ^{e1)}	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ²⁾	Pensions - kostnader ³⁾	Summa
Christer Wikner, VD	880 000	0	110 000	0	193 468	1 183 468

¹ Styrelseledamoten Christer Nygren har via sitt bolag NYCC Consulting AB ett konsultavtal med Metacon för uppdragsbaserat affärsutvecklingsstöd. Fakturerat belopp under perioden 1 januari 2021 - 31 december 2021 uppgick till 50 000 SEK.

Övriga ledande befattningshavare ⁴⁾	1 776 491	1 396 979	0	0	132 925	3 306 395
Summa	2 656 491	1 396 979	110 000	0	326 393	4 489 863

- 1) Omfattar konsultarvoden fakturerade via bolag.
- 2) Omfattar friskvårdsbidrag, personlig hälsa, sjuk- och sjukvårdsförsäkring m.m.
- 3) Bolaget eller dess dotterbolag har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner.
- 4) Antalet övriga ledande befattningshavare uppgick till 6 under 2021.