

Inbjudan till teckning av units i

Recyctec Holding AB

Recyctec har utvecklat en unik metod att rena använd glykol för att återanvändas i princip hur många gånger som helst. Metoden bygger på en unik svensk innovation som möjliggör att vi tillsammans både gynnar miljö och ekonomi.

Informationen i denna folder ("Foldern") är inte ett erbjudande att teckna värdepapper utan endast en förenklad beskrivning av företrädesemissionen (såsom definierat i memorandumet daterat den 11 september 2020) i Recyctec Holding AB ("Recyctec Holding" eller "Bolaget") och innehåller inte all information som är väsentlig för ett investeringsbeslut. Foldern är inte ett prospekt och har inte upprättats i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG eller EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Foldern har inte heller godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För fullständiga villkor och ytterligare information om risker hänförliga till Bolaget och marknaden samt värdepapper som erbjuds hänvisas till det fullständiga memorandumet för företrädesemissionen ("Memorandumet") som tillhandahålls på Recyctec Holdings hemsida: www.recyctec.se samt på Partner Fondkommission AB:s hemsida: www.partnerfk.se.

Innehåll

| | |
|--|----|
| Erbjudandet i sammandrag | 02 |
| Motiv till erbjudandet | 03 |
| Villkor och anvisningar | 05 |
| Verksamhet- och marknadsbeskrivning | 11 |
| Utvald finansiell information | 15 |
| Villkor för teckningsoptioner av serie TO 3 B och TO 4 B | 19 |
| Adresser | 20 |

Erbjudandet i sammandrag

UNITRÄTTER

Aktieägare oavsett aktieslag per avstämningsdagen, 10 september 2020, i Recycotec Holding AB (publ) erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs tre (3) uniträtter för att teckna en (1) unit bestående av fem (5) nyemitterade aktier av serie B samt två (2) teckningsoptioner, en (1) av serie TO 3 B och en (1) av serie TO 4 B.

TECKNINGSKURS PER UNIT

40 SEK motsvarande 8 SEK per ny aktie av serie B.
Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

11 september 2020–25 september 2020.

ÖVRIGT

Emissionen täcks av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till cirka 85 %.

HANDEL I UNITRÄTTER

Handel i uniträtter organiseras av Spotlight Stock Market och pågår mellan 11 september–23 september 2020.

Handel i BTU

Handel i BTU (Betalt Tecknad Unit) sker på Spotlight Stock Market från den 11 september 2020 tills dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket.

Teckningsperiod TO 3 B

17-30 november 2020

Teckningsperiod TO 4 B

18-31 mars 2021

FINANSIELL KALENDER

23 november 2020, kvartalsrapport Q3 för 2020
22 februari 2021, Bokslutskommuniké för 2020

Motiv till erbjudandet

Följande avsnitt är en förkortad version av avsnittet "Motiv till erbjudandet" från Memorandumet.

BAKGRUND

Recyctec Holding AB bildades 2011 och är moderbolag till det rörelsedrivande helägda dotterbolaget Recyctec AB – ett svenskt miljöteknikföretag med huvudkontor i det strategiskt belägna logistik-centret Momarken i Jönköping. Recyctec grundades 2005 efter att man identifierat behovet att återvinna den stora mängden använd glykol som förorenar naturen eller går till förbränning. Fram till idag har Recyctec utvecklat en unik metod för rening av glykol och färdigställt en reningsanläggning som återställer glykolen till ursprungligt skick så att den kan säljas och återanvändas med samma funktionalitet. Då det tidigare inte funnits någon metod för att rena och återanvända glykol kan Recyctec nu sluta kretsloppet för den ändliga naturresursen glykol som annars typiskt sett går till förbränning.

Enligt EU:s avfallsdirektiv som infördes i svensk lagstiftning 2011 ska den svenska politiken och lagstiftningen utformas så att avfall hanteras i enlighet med direktivets avfallshierarki – där förekomsten av avfall i första hand ska förebyggas. Under förutsättningen att miljövinsten är större än miljöbelastningen, ska därmed företag återanvända all förbrukad glykol. Recyctec är idag det enda företaget som kan tillgodose detta i Sverige och har därmed en fördelaktig position på marknaden.

I tjänsteväg erbjuder bolaget huvudsakligen omhändertagande av använd glykol, som utgör grundpelaren för verksamheten. Den returnerade glykolen återförs till ursprungligt skick och utgör sedan den fundamentala insatsvaran i Recyctecs huvudsakliga inkomstkälla, teknisk glykol och EarthCare™ Glycol – som säljs i stora och små volymer i olika varianter på den svenska marknaden. Recyctec har som ensam aktör etablerat en affärsmodell som möjliggör dubbla intäcksströmmar, vid mottagande av använd glykol samt därefter vid försäljning av den utgående och renade glykolen.

Recyctecs erbjudande har sedan marknadsetableringen mottagits med stort intresse och Bolaget hade 2018 en försäljning om cirka 10,4 MSEK. 2019 uppgick försäljningen till cirka 6,8 MSEK, en minskning som framförallt berodde på brist på råvara - det vill säga använd glykol. Sedan dess har ytterligare samarbetsavtal ingåtts för både inleverans av använd glykol och försäljning av återanvänd glykol.

Det senaste året har Recyctec jobbat med att sätta sin process i full drift och har gjort stora framsteg. Bolaget ser att förutsättningarna är något förändrade sedan den ursprungliga strategin lades, primärt avseende råvarutillgång samt marknadspriser på glykol. Detta har föranlett en ny strategi, som inriktar sig på att investera i breddat råvaruspektra och utökad produktionskapacitet för reningsanläggningen samt därtill ökat fokus på försäljning av den egna produkten EarthCare. Den nya strategin förväntas leda till både högre omsättning och marginalförstärkning då mer råvara kan tas emot och renas och sedan säljas till ett premium jämfört med marknadspriset på glykol.

Efter utmanande marknadsförhållanden under 2019 har 2020 börjat positivt för Bolaget, detta trots Covid-19 som har haft en negativ påverkan på glykolmarknad under våren. Recyctec Holding gick in i andra halvåret 2020 med ett positivt momentum på flera områden

- Ökad försäljning av EarthCare under första halvåret jämfört med föregående år
- Genomförda tester och säkerställd teknik för hantering av bredare spektrum av råvaror
- Upptäckta investeringsinitiativ för breddat råvaruspektrum och ökad produktionskapacitet
- Två avtalade leverantörer av använd glykol som säkerställer god tillgång på råvara
- Växande potential för teknisk glykol med ökad betalningsvilja för glykolprodukter med god klimatprestanda
- Lyckad rekrytering av erfaren VD med insikt i Bolagets verksamhet för att realisera framtagna strategier

Sett till detta bedömer Recyctec Holding att bolaget har goda möjligheter att åter ta sig tillbaka till det läge, både vad gäller marknadsbearbetning och finansiell position, där Bolaget borde ha varit innan pandemin.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Således har Styrelsen den 3 september 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 30 juni 2020, beslutat om en emission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen") om högst 13,2 MSEK. Företrädesemissionen görs i form av att varje aktie oavsett aktieslag erhåller en uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar innehavaren att teckna en (1) unit bestående av fem (5) nya B-aktier och två (2) teckningsoptioner, en av serie TO 3 B respektive TO 4 B. För varje unit erläggs 40 SEK vilket motsvarar 8 SEK per ny B-aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption av serie TO 3 B ger innehavaren rätt att teckna en ny B-aktie för lägst 5,01 SEK och högst 12,0 SEK senast den 30 november 2020. Motsvarande för serie TO 4 B är en rätt att teckna en ny B-aktie för lägst 5,01 SEK och högst 15,0 SEK senast den 31 mars 2021. Likviden som kan inkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner kan därmed maximalt uppgå till cirka 8,9 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till cirka 10 procent av teckningsförbindelser och till cirka 75 procent av garantiåtaganden. Sammanlagt omfattas därmed cirka 85 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett belopp om 11,25 MSEK.

Utöver Företrädesemissionen beslutade styrelsen om en övertilldelningsoption om maximalt 2 560 000 SEK som riktar sig till allmänheten i syfte att tillvarata eventuell överteckning av emissionen. Övertilldelningsoptionen genomförs i övrigt på samma villkor som emissionen. Detta beräknas kunna accelerera Bolagets genombrott på marknaden och därigenom gynna samtliga aktieägare.

Nettolikviden, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,7 MSEK, kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen exklusive eventuellt utnyttjande av övertilldelningsoptionen, att uppgå till cirka 10,5 MSEK, detta förutsatt att garanterna väljer att erhålla garantiersättning genom kontant betalning. Nettolikviden avses disponeras enligt följande, angivet i prioritetsordning:

- *Utökad produktionskapacitet och kapacitet att hantera ett större råvaruspektrum vid Bolagets anläggning i Jönköping – 80 %*
- *Täckande av driftunderskott innan bolaget når lönsamhet – 20 %*

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT OCH UNITRÄTTER

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 10 september 2020. Företrädesemissionen innebär att högst 329 178 units emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Detta innebär att högst 1 645 890 nya B-aktier, högst 329 178 nya teckningsoptioner av TO 3 B och högst 329 178 nya teckningsoptioner av TO 4 B kan komma att ges ut. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 3 B och serie TO 4 B kommer ytterligare högst 658 356 nya B-aktier att emitteras. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 8 229 450,75 SEK hänförligt till ökning på grund av emission av aktier och högst 3 291 780,30 SEK hänförligt till ökning på grund av inlösen av samtliga teckningsoptioner av serie TO 3 B och serie TO 4 B. För varje aktie innehavd på avstämningsdagen erhålles en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar innehavaren till teckning av en (1) unit, varvid en (1) unit består av fem (5) nyemitterade aktier av serie B samt (2) teckningsoptioner, en (1) av serie TO 3 B och en (1) av serie TO 4 B.

TECKNINGSOPTIONER

Den som tecknar en unit i Företrädesemissionen kommer vederlagsfritt erhålla två (2) teckningsoptioner, en (1) av serie TO 3 B och en (1) av serie TO 4 B för varje tecknad unit i Företrädesemissionen, vilket berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie per teckningsoption. Perioden för utnyttjande av teckningsoptionen av serie TO 3 B löper från och med den dag emissionen registreras till och med den 30 november 2020. Motsvarande period för teckningsoptionen av serie TO 4 B löper från och med den dag emissionen registreras till och med den 31 mars 2021. Teckningskursen för TO 3 B bestäms med ledning av tjugo (20) handelsdagar volymvägd snittkurs (VWAP) fram till två dagar innan utnyttjandeperioden påbörjas med en rabatt om 30 procent, dock högst 12,0 SEK per ny aktie. Teckningskursen för TO 4 B bestäms med ledning av 20 handelsdagar volymvägd snittkurs (VWAP) fram till två dagar innan utnyttjandeperioden påbörjas med en rabatt om 30 procent, dock högst 15,0 SEK per ny aktie. För både TO 3 B och TO 4 B gäller att teckningskursen inte kan understiga 5,01 SEK.

ÖVERTILDELNINGSOPTION

I syfte att tillvarata eventuell överteckning av Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om en övertilldelningsoption uppgående till maximalt 2 560 000 SEK. Övertilldelningsoptionen innebär att högst 64 000 units emitteras genom en riktad emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Detta innebär att högst 320 000 nya B-aktier, högst 64 000 nya teckningsoptioner av serie TO 3 B och högst 64 000 nya teckningsoptioner av serie TO 4 B kan komma att ges ut. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer ytterligare 128 000 nya B-aktier att emitteras. Totalt kan högst 448 000 nya B-aktier komma att emitteras och aktiekapitalet komma att öka med högst 2 240 000,2 SEK till följd av övertilldelningsoptionen. Erbjudandet genomförs på samma villkor som Företrädesemissionen.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 40 SEK per unit, motsvarande en teckningskurs om 8 SEK per B-aktie, teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla uniträtter i Erbjudandet var den 10 september 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet var den 8 september 2020. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet var den 9 september 2020.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units skall ske under perioden från och med den 11 september 2020 till och med den 25 september 2020. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Recyctec Holding har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 29 september 2020 genom pressmeddelande. Styrelsen har även rätt att avbryta Företrädesemissionen ifall omständigheter uppstår som

kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

HANDEL MED AKTIER

Bolagets B-aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för aktien är SE0014808978. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade B-aktierna att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel avseende de nyemitterade aktierna som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring den 13 oktober 2020. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel i uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 11 september 2020 till och med den 23 september 2020. Uniträtterna kommer att handlas under kortnamnet RECY UR med ISIN-kod SE0014855250. Vid försäljning av uniträtt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten. Uniträtter som inte utnyttjas för teckning av units blir ogiltiga och förlorar sitt värde och kommer att bokas bort av Euroclear efter teckningstidens utgång.

UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 1 645 890 nyemitterade B-aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 62,5 procent av antalet aktier och 61,9 procent av antalet röster. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer även att spädas ut ytterligare med högst 329 178 B-aktier, motsvarande 11,1 procent av antalet aktier och 11,0 procent av antalet röster, genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 3 B. Dessa aktieägare kommer även att spädas ut ytterligare med högst 329 178 B-aktier, motsvarande 10,0 procent av antalet aktier och 9,9 procent av antalet röster, genom fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 B.

Till ovan kan komma ytterligare utspädning i det fall övertilldelningsoptionen utnyttjas. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen emitteras högst 64 000

units motsvarande 320 000 nya B-aktier samt 64 000 teckningsoptioner av serie TO 3 B och 64 000 teckningsoptioner av serie TO 4 B.

Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen och en samtidig fullteckning av Företrädesemissionen kan således i ett första steg antalet aktier komma att öka med 1 965 890 motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 66,6 procent av antalet aktier och högst cirka 66,0 procent av antalet röster i Bolaget. Vidare, vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 B som ges ut genom fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen och Företrädesemissionen emitteras högst 393 178 nya B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 11,7 procent av antalet aktier och högst cirka 11,7 procent av antalet röster i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 B som ges ut genom fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen och Företrädesemissionen emitteras ytterligare högst 393 178 nya B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst cirka 10,5 procent av antalet aktier och högst cirka 10,4 procent av röster i Bolaget.

Utspädningen kan till följd av Företrädesemissionen och övertilldelningsoptionen maximalt uppgå till 73,6 procent av antalet aktier i Bolaget och 73,1 procent av antalet röster i Bolaget. Utspädningen är beräknad på antalet nya aktier (röster) till följd av Företrädesemissionen, fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 B och TO 4 B, respektive övertilldelningsoptionen (och de TO 3 B och TO 4 B som härrör från övertilldelningsoptionen) dividerat med det totala antalet aktier (röster) i Bolaget efter en fulltecknad Företrädesemission, fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 B och TO 4 B, respektive fullt utnyttjad övertilldelningsoption (och de TO 3 B och TO 4 B som härrör från övertilldelningsoptionen).

Information från Euroclear Sweden i hänsyn till Erbjudandet och ansökningsblanketter:

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna units i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- *Sammanfattning*
- *En emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi*
- *En särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt en anmälningssedel för teckning av units utan företrädesrätt*

Av den förtrycka emissionsredovisningen framgår antalet erhållna uniträtter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav i Recyctec Holding är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING AV UNITS MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av uniträtter skall ske genom kontant betalning senast den 25 september 2020. Teckning genom kontant betalning skall antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. *I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall ej användas.*

2. *I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin skall därför inte användas.*

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningsedel i samband med betalning skall skickas per post eller lämnas på adress i den blå cirkeln till höger och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 25 september 2020. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningsedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningsedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Recyctec Holding

Lilla Nygatan 2

411 09 Göteborg

E-post: info@partnerfk.se

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Teckning av units utan stöd av uniträtter sker under samma period som teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med den 11 september 2020 till och med den 25 september 2020. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningsedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Recyctec Holdings hemsida.

Ingen betalning skall ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 25 september 2020. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningsedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningsedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

TILDELNING

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

1) I första hand skall tilldelning ske till tecknare som tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal units de redan har tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning

2) I andra hand skall tilldelning ske till tecknare som lämnat teckningsförbindelser för teckning av units utan företrädesrätt

3) I tredje hand skall fördelning ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning

4) I fjärde hand skall tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp

BEKRÄFTELSE OM TILDELNING OCH BETALNING AV TILLDELDE UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägges ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att

teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU skett på tecknares VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTU (BETALDA TECKNADE UNITS)

Handel med BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 11 september 2020 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Betalda och tecknade units kommer att handlas under kortnamnet RECY BTU B med ISIN-kod SE0014855268.

LEVERANS AV NYA AKTIER

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTU till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter teckningsperioden och senast omkring den 29 september 2020 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

INFORMATION OM LEI-KOD OCH NCI-NUMMER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen.

Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Partner Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden.

Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer.

Den som avser teckna units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

ÖVRIG INFORMATION

Partner Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer

Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer Recyctec Holding ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid.

Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Så här tecknar ni units

1. Ni tilldelas uniträtter



För varje aktie i Recyctec Holding som ni innehar på avstämningsdagen den 10 september 2020...

... erhåller ni en (1) uniträtt.

2. Så här utnyttjar ni uniträtterna

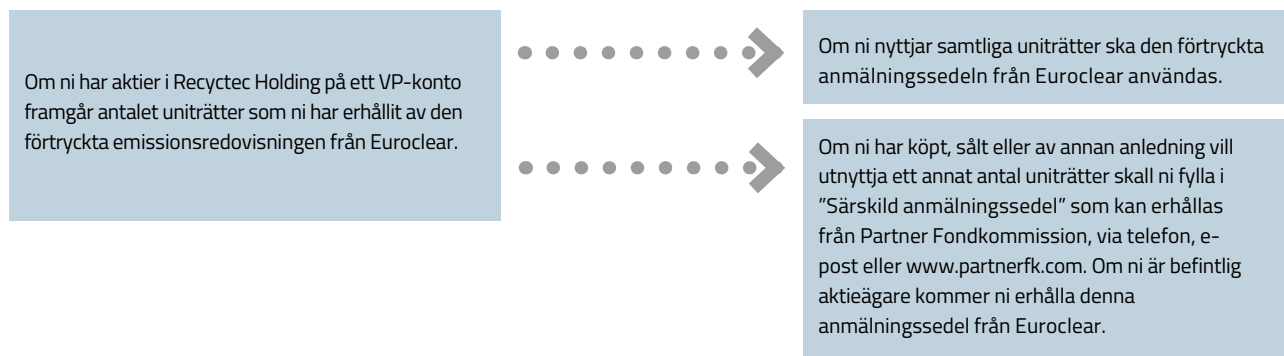


Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit för 40 SEK per unit.

EXEMPEL

En aktieägare har 300 aktier i Recyctec Holding på avstämningsdagen den 10 september 2020. Aktieägaren erhåller 300 uniträtter. Uniträtterna kan utnyttjas för teckning av 100 units, det vill säga 500 nya aktier, 100 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3 B och 100 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 B. Totalt skall 4 000 SEK erläggas för de nya aktierna. Efter emissionen äger aktieägaren 800 aktier, 100 teckningsoptioner av serie TO 3 B och 100 teckningsoptioner av serie TO 4 B i Recyctec Holding.

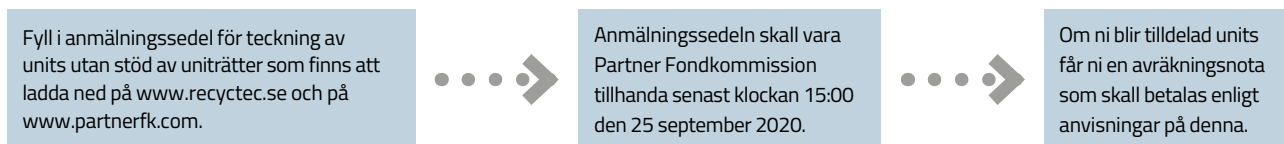
För er som har vp-konto



För er som har depå/konto hos förvaltare



Så här tecknar ni units utan stöd av uniträtter (vp-konto)



Så här tecknar ni units utan stöd av uniträtter (Depå/Förvaltare)



Verksamhet- och Marknadsbeskrivning

Detta avsnitt är en komprimerad version av avsnittet "Verksamhet- och Marknadsbeskrivning" från Memorandumet

KORT OM RECYCTEC

Recyctec är ett svenskt miljöteknikföretag som utvecklat en unik metod/teknik för att, till en låg kostnad, rena använd etylen- och propylenglykol så att den kan återanvändas. Den unika tekniken säkerställer att glykol renas till ursprungligt skick och kan återanvändas med samma funktionalitet. Recyctec mottar returer av, analyserar och renar använd glykol för att sedan formulera, paketera, marknadsföra och sälja den renade glykolen. Det gör att den annars ändliga naturresursen glykol blir oändlig och därmed sluter Recyctec kretsloppet för glykol. Recyctec skapar en cirkulär ekonomi som med sin affärsmodell kan bidra till en hållbar miljöutveckling och ekonomi.

FAKTA OM GLYKOL

Idag finns primärt två typer av glykoler på den globala marknaden, etylen- respektive propylenglykol. De två glykolyperna kan tillverkas kemiskt från eten- och propenoxid, men största produktionen av glykol sker genom utvinning från råolja på oljeraffinaderier. Etylen- och propylenglykol är de mest frekvent använda glykolerna på marknaden och används bland annat för att sänka fryspunkten, höja kokpunkten och som mjukmedel i diverse material.

Glykol har många användningsområden och egenskaper som gör att det används i allt fler produkter i dagens samhälle. Några av de vanligaste egenskaperna för glykol är att sänka fryspunkten och höja kokpunkten på vätska samt agera som mjukmedel vilket bidrar till en effektiviserad funktionalitet och förlängd livslängd för ett väsentligt antal produkter.

Glykol är även en central produkt i framtida, kemisk återvinning av PET-fiber och polyesterfiber för textilier. Recyctec ingår därmed också som partner, tillsammans med ledande svenska tillverkningsföretag i forsknings-projekt för att etablera en robust och ekonomisk hållbar process för detta. Tillverkning av PET-plaster av polyes-terfiber svarar idag för ca 75 % av den globala förbrukningen av glykol. Denna tillämpning bedöms därför kunna få stor betydelse för Recyctecs utveckling inom en 5–8 årsperiod.

ÅTERANVÄNDNING AV GLYKOL OCH EU:S AVFALLSDIREKTIV

Då glykol är ett riskavfall omhändertas glykolen av återvinningsföretag när glykolen är förbrukad, givet att den inte transporteras till Recyctec. Dessa företag transporterar sedan den använda glykolen till förbränningsanläggningar för energiutvinning. Energivärdet för detta är lågt och atmosfären förorenas i processen. Restprodukten från förbränning av glykol är aska som deponeras, vilket även är det sista och minst önskade steget i EU:s avfalls-hierarki som lades fram i avfallsdirektivet 2008/98/EG. EU:s avfallshierarki innebär att man (1) i första hand ska förebygga avfall, (2) i andra hand förbereda avfall för återanvändning, (3) i tredje hand materialåtervinna avfall, (4) i fjärde hand utvinna energi ur avfall och (5) i sista hand deponera avfall. Prioriteringsordningen gäller under förutsättning att det är miljömässigt motiverat och ekonomiskt rimligt.

År 2011 infördes EU:s avfallsdirektiv i svensk lagstiftning. Då glykol omfattas av EU:s avfallsdirektiv, ska företag i Sverige enligt direktivet återanvända all använd glykol. Innan Recyctec tog fram sin unika metod och etablerade sin verksamhet har det inte funnits någon teknik för att rena använd glykol så att den kan återanvändas, vilket har inneburit att förbränning och deponering har varit de aktuella alternativen. Glykol som lämnas till Recyctec lyfts två (eller tre) steg i avfallshierarkin då den kan återanvändas vilket är i linje med EU:s avfallsdirektiv.

Recyctec lyfter glykolavfallet två steg i EU:s avfallshierarki

EU:s AVFALLSHIERARKI



Recyctec är idag den enda aktören i Sverige som kan rena glykol till ursprungligt skick, så att det kan återanvändas med samma funktionalitet. Då återanvändning av glykolen ska föregå materialåtervinning, har Recyctec följaktligen en fördelaktig position och utgångspunkt på marknaden som ensam aktör.

MARKNADSETABLERING

I termer av försäljning har Recyctec initialt inriktat sig på den svenska glykolmarknaden, där de har en färdig fullskaleanläggning placerad i Jönköping som är operativ idag. För distribution av EarthCare-produkterna har Recyctec ett samarbete med Ahlsell Sverige. I takt med att det samarbetet har utvecklats i Sverige har arbetet med att närma sig distribution av EarthCare i Norge och Finland intensifierats. Gällande distribution av teknisk glykol har Recyctec hittills lyckats sälja sitt lager inom Sverige. Däremot har bolaget sett högre efterfrågan på glykol med miljöegenskaper, med denna ökade betalningsvilja kan det därför bli aktuellt att sälja internationellt.

Dock har insamlingen av råvara skett både från Sverige och Norge. En stor del av Recyctecs råvaror hämtas genom leveransavtal från norska marknaden där det finns förhållandevis stora mängder använd glykol som är mindre nedsmutsad som passar anläggningens produktion i Jönköping.

Framgent siktar Recyctec på att expandera till andra länder, antingen själva eller genom samarbetspartners, med målet att fortsatt förbättra den globala miljöutvecklingen.

PRODUKTER OCH TJÄNSTER

Recyctec kommersialiserar sitt erbjudande genom fyra produkter/tjänster.

RETUR AV ANVÄND GLYKOL

Recyctec hjälper kunder genom att ta emot deras glykolavfall. Använd glykol samlas in till Recyctecs egen renings- anläggning genom direktleveranser från större användare eller via specialiserade avfallsföretag. Recyctec tar betalt för att ta emot avfallet. Renad glykol från Recyctec kan antingen distribueras som koncentrerad etylen- och propylenglykol till kemi- företag för vidare bearbetning (teknisk glykol) eller som Recyctecs egna produkt EarthCare™ Glycol (baserad på glykolkoncentratet) för återanvändning som en del av ett cirkulärt kretslopp.

TEKNISK GLYKOL

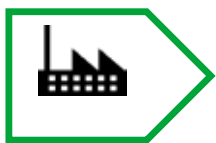
Recyctecs tekniska glykol är den så kallade bulkglykolen, glykol utan tillsatser, som handlas som en råvara på världsmarknaden för gällande prisnoteringar och levereras främst av Recyctec till kemiteknisk industri i bulk (tankbil eller IBC). Recyctecs tekniska glykol är en högt koncentrerad Etylen- och Propylenglykol (ca 99%) som Recyctec renat i sin reningsanläggning. De största kunderna för bulkglykol är i dagsläget Brenntag och Swed Handling.

EARTHCARE™ GLYCOL

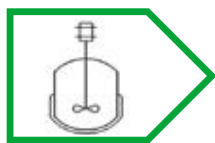
Bolagets egen produktserie EarthCare™ Glycol ("EarthCare") lanserades under 2015 och under 2016 blev Earth-Care-produkterna granskade och godkända av Kemikalieinspektionen. Sedan lanseringen har försäljningsutvecklingen följt en uppåtgående trend, bland annat genom ett etablerat samarbete med större återförsäljare inom industriförnödenheter. Detta är i stånd att utvecklas till att erbjudas på fler skandinaviska marknader – och i förlängningen genom fler kanaler. EarthCare framställs från Recyctecs egna glykolkoncentrat, slutprodukten från reningsanläggningen, men produktifieras för olika applikationer. EarthCare innehåller 100% renad och återanvänd glykol som kan renas gång på gång givet att den använda glykolen återlämnas till Recyctec.

Värdekedjan för EarthCare™ Glycol

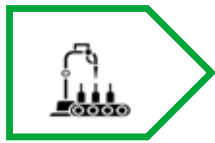
Återvunnen renad glykol



Blandning och tillsättning av tillsatser



Tappning, etikettering, packning



Distributör/grossist, retail marknadsföring



**EarthCare®
Fordonsglykol**



*Bilverkstäder
Förbrukare*

**EarthCare®
Fastighetsglykol**



*Rörläggare
Drift/underhåll*

**EarthCare
GLYCOL®**
- ett medvetet miljöval

In-house eller
outsourcad tappning

Försäljning som eget
varumärke direkt eller
via distributör, private
label till marknadsförare
eller distributörer

ANALYS AV ANVÄND GLYKOL

Recyctec erbjuder även kunder att ta reda på vilken typ av glykol som finns i deras system. Etylen- och Propylen- glykol är som ovan angivet de mest frekvent använda glykolerna på marknaden. Även fast båda glykoltyperna sänker fryspunkten, höjer kokpunkten och agerar som mjukgörande medel, skiljer sig vissa egenskaper, vilket implicerar att glykoltyperna skall hanteras separat från användning till återvinning. Olika företag tillsätter olika korrosionsinhibitorer, olika spädningar samt olika färgtillsatser. Eftersom en enhetlig färgkodning inom Fastighets- och Fordonsglykol inte finns kan glykoltypen inte säkerställas genom färg, varför analysen är signifikant.



VETENSKAPLIGT PÅVISADE MILJÖEFFEKTER

Recyctec har låtit RISE (Swerea IVF AB, Göteborg) ett oberoende forskningsinstitut, beräkna klimatbelastningen från företagets unika återvinnings-/reningsprocess vid anläggningen i Jönköping. Resultatet påvisade att återvinnings-/reningsprocessen har en låg miljöpåverkan jämfört med nyproducerad glykol. Då Recyctecs återvunna etylenglykol används istället för nytillverkad, minskar CO₂-utsläppet med 1,5 kg för varje kg återvunnen etylenglykol som används. För propylenglykol är effekten ännu större, 4 kg CO₂ mindre för varje kg återvunnen propylenglykol. Det innebär att användare av glykol i fordon, fastigheter och på flygplatser, alltså Recyctecs kunder, enkelt kan reducera sitt CO₂-utsläpp genom att lämna in förorenad glykol till Recyctec och köpa EarthCare.

RENINGSANLÄGGNINGEN I JÖNKÖPING

Recyctec har en fullskaleanläggning för rening av använd etylen- och propylenglykol belägen i Jönköping. Produktionskapaciteten för reningsanläggningen uppgår för närvarande till cirka 2 000 ton per år. Enligt den strategiska planen som Recyctec har fastställt under våren 2020 planerar Recyctec att investera i utökad produktionskapacitet och ett breddat råvaruspektrum för reningsanläggningen. Målsättningen är att produktionskapaciteten totalt ska uppgå till cirka 5 000–6 000 ton per år i framtiden.

STRATEGI & EXPANSION

Som nämnt ovan har Recyctec analyserat verksamheten sedan mitten av januari 2020 och har utarbetat en plan som kan leda till tillväxt och lönsamhet. Huvudslutsatsen från analyserna och bedömningarna är att Recyctec är väl positionerat för framtida tillväxt. Strategin behandlar två huvudsakliga frågeställningar; tillgång till råvara och kapacitet att producera. Vidare innefattar strategin planer för marknadsetablering och internationell expansion. Ett antal projekt och processer har initierats.

SÄKRAD TILLGÅNG TILL RÅVARA -2019 har visat på riskerna med att vara beroende av en enskild aktör. Till följd av ovan har Recyctec under våren 2020 arbetat med att säkerställa fler råvarukällor. Två avtal avseende råvaruförsörjning är tecknade för 2020 och framåt. Bolaget ska därtill se till att arbeta med att säkerställa fler råvarukällor att bearbeta. Recyctec är i dialog med flera aktörer inom avfallsindustrin som syftar till att inleda långsiktiga samarbeten för insamling och rening inom kort. Förväntan är att detta kommer ge Recyctec tillgång till stora mängder råmaterial och också förbättra möjligheterna till internationell expansion.

ÖKAD PRODUKTIONSKAPACITET PROJEKTERAD -En ökad produktionsvolym utgör, tillsammans med ett ökat fokus på försäljning, förutsättningen för en framtida försäljningsökning vilket kommer att behövas för att nå lönsamhet. Med de säkrade volymerna finns det även mer volymer att hantera och då behöver bolaget se till ökad produktionskapacitet. Recyctec har påbörjat arbetet med att designa expansionen i produktionen, och är nu i slutfasen av dessa projekteringar. Vissa mindre initiativ har Recyctec redan börjat realisera.

STEGVIS MARKNADSETABLERING – KAPACITETSÖKNING OCH EXPANSION -Baserat på samtalen och förhandlingarna om leveranssamarbeten ser Recyctec att de från Norge och Sverige totalt sett kommer att få tillgång till betydligt mer råmaterial än vad fabriken i Jönköping för närvarande har kapacitet att bearbeta. En process har därför startats för utvärdera möjligheten att öka kapaciteten ytterligare i Jönköping och ett förprojekt för att utvärdera en fabrik nummer 2 i Norge kommer också initieras. Recyctec för idag samtal med flera leverantörer om långsiktiga samarbeten samt flera kunder kring lanseringen av EarthCare i Norge. Med detta som bas och den förväntade stora ökningen av råmaterial från Sverige till fabriken i Jönköping kommer det vara naturligt att utvärdera möjligheterna till en produktionsenhet i Norge. Sedan Recyctec startades har det varit ett uttryckt mål att expandera internationellt. Recyctec kommer därför också att inleda en dialog med potentiella partners för att undersöka möjligheten att gemensamt bygga en internationell verksamhet för rening av använd glykol.

Nedanstående finansiella information i sammandrag avseende verksamhetsåren 2019 och 2018 samt verksamhetsperioderna Q2 2020 och Q2 2019 är hämtade ur Bolagets årsredovisningar samt kvartalsrapporter. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnitten "Finansiell överiskt" och 'Rörelsekapital' i Memorandumet, Bolagets kvartalsrapporter för Q2 2020 och Q2 2019 samt Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2018 med tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka är införlivade i Memorandumet genom hänvisning.

Årsredovisningarna för år 2019 och 2018 som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt årsredovisningslagen BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets revisor har reviderat årsredovisningarna. Kvartalsrapporterna för Q2 2020 och Q2 2019 som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt årsredovisningslagen BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets revisor har inte reviderat kvartalsrapporterna.

Den finansiella informationen som sammanfattas i detta avsnitt har inte granskats av Bolagets revisor och utöver vad som framgår i detta avsnitt avseende finansiell information har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

| Belopp i SEK | 2020-01-01 | 2019-01-01 | 2019-01-01 | 2018-01-01 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| Rörelsens intäkter m.m. | | | | |
| Nettoomsättning | 3 204 726 | 3 073 803 | 6 760 956 | 10 420 305 |
| Förändring av lager av produkter i arbete | -446 371 | -536 547 | -215 060 | 599 736 |
| Övriga rörelseintäkter | 501 594 | 0 | 178 | 175 743 |
| Summa rörelseintäkter | 3 259 949 | 2 537 256 | 6 546 083 | 11 195 784 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -907 713 | -673 654 | -2 544 213 | -2 625 363 |
| Övriga externa kostnader | -2 589 598 | -3 793 205 | -8 770 597 | -7 721 687 |
| Personalkostnader | -2 466 779 | -3 820 686 | -7 290 199 | -7 539 087 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 309 422 | -1 528 576 | -3 045 521 | -3 063 873 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | 0 | -1 913 | -168 376 |
| Summa rörelsekostnader | -7 273 512 | -9 816 121 | -21 652 443 | -21 118 386 |
| Rörelseresultat | -4 013 563 | -7 278 865 | -15 106 360 | -9 922 602 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | -10 329 614 | 0 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 0 | 1 361 | 80 000 |
| Övriga ränteintäkter från koncernföretag | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -525 332 | -564 023 | -1 150 889 | -839 656 |
| Summa finansiella poster | -525 332 | -564 023 | -11 479 142 | -759 656 |
| Resultat efter finansiella poster | -4 538 895 | -7 842 888 | -26 585 502 | -10 682 258 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -4 538 895 | -7 842 888 | -26 585 502 | -10 682 258 |

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

| Belopp i SEK | 2020-01-01 2020-06-30 | 2019-01-01 2019-06-30 | 2019-01-01 2019-12-31 | 2018-01-01 2018-12-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0 | 17 620 | 0 | 52 875 |
| Materiella anläggningstillgångar | 20 970 879 | 24 122 196 | 22 247 441 | 24 592 042 |
| Summa anläggningstillgångar | 20 970 879 | 24 139 816 | 22 247 441 | 24 644 917 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager m.m. | 378 568 | 514 187 | 824 939 | 1 041 598 |
| Kundfordringar | 1 607 797 | 525 838 | 1 569 627 | 1 418 303 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 26 386 | 399 206 | 557 502 | 434 965 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 117 751 | 408 144 | 204 990 | 246 012 |
| Kassa och Bank | 1 802 490 | 441 407 | 413 667 | 761 628 |
| Summa omsättningstillgångar | 3 932 992 | 2 288 782 | 3 570 725 | 3 902 506 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 24 903 871 | 26 428 598 | 25 818 166 | 28 547 423 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Aktiekapital | 4 937 680 | 3 265 531 | 4 000 197 | 2 670 333 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 103 732 381 | 93 490 631 | 100 269 965 | 88 624 312 |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat | - 99 928 829 | -86 976 934 | -95 389 934 | -79 134 046 |
| Summa Eget kapital | 8 741 232 | 9 779 228 | 8 880 228 | 12 160 599 |
| Avsättningar | | | | |
| Övriga avsättningar | 60 550 | 43 250 | 60 500 | 14 300 |
| Summa avsättningar | 60 550 | 43 250 | 60 500 | 14 300 |

| Belopp i SEK | 2020-01-01 2020-06-30 | 2019-01-01 2019-06-30 | 2019-01-01 2019-12-31 | 2018-01-01 2018-12-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 4 870 000 | 4 674 999 | 3 420 000 | 3 274 999 |
| Övriga skulder | 0 | 6 723 | 0 | 6 723 |
| Summa långfristiga skulder | 4 870 000 | 4 681 722 | 3 420 000 | 3 281 722 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 420 000 | 700 000 | 1 420 000 | 1 000 000 |
| Konvertibla lån | 0 | 875 000 | 0 | 4 250 000 |
| Leverantörsskulder | 744 277 | 1 436 681 | 1 604 761 | 1 649 686 |
| Aktuell skatteskuld | 0 | 0 | 0 | 129 711 |
| Övriga skulder | 6 176 435 | 7 385 868 | 7 625 474 | 4 168 541 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 891 377 | 1 526 849 | 2 807 203 | 1 892 864 |
| Summa kortfristiga skulder | 11 232 089 | 11 924 398 | 13 457 438 | 13 090 802 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 24 903 871 | 26 428 598 | 25 818 166 | 28 547 423 |

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

| Belopp i SEK | 2020-01-01 2020-06-30 | 2019-01-01 2019-06-30 | 2019-01-01 2019-12-31 | 2018-01-01 2018-12-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | -4 013 563 | -7 278 865 | -15 106 360 | -9 922 602 |
| Avskrivningar | 1 309 422 | 1 528 576 | 3 045 221 | 3 063 873 |
| Kursdifferenser | 0 | 0 | 0 | 104 256 |
| Förändring avsättning för destruktion | 50 | 28 950 | 46 200 | 4 400 |
| Erhållen ränta m.m. | 0 | 0 | 1 361 | 80 000 |
| Erlagd ränta | -525 332 | -564 024 | -1 150 889 | -767 330 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | - 3 229 423 | -6 285 363 | -13 164 467 | -7 437 403 |
| Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital | | | | |
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager/ pågående arbete | -446 371 | 527 411 | 216 659 | -601 335 |
| Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar | 1 582 894 | 766 094 | -232 839 | 93 775 |
| Minskning(+)/ökning(-) av rörelseskulder | -2 335 316 | -723 404 | 366 637 | 59 945 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -4 428 216 | -5 715 262 | -12 814 010 | -7 885 018 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -32 860 | -1 023 476 | -648 045 | -3 809 952 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -32 860 | -1 023 476 | -648 045 | -3 809 952 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Årets nyemission | 4 399 899 | 5 461 517 | 12 975 516 | 10 836 889 |
| Upptagna långfristiga lån | 1 450 000 | 4 682 000 | 1 750 000 | 1 500 000 |
| Amortering långfristiga lån | 0 | -3 725 000 | -1 191 722 | -496 749 |
| Omklassificering | 0 | 0 | -420 000 | 0 |
| Kassaflöde finansieringsverksamheten | 5 849 899 | 6 418 517 | 13 113 794 | 11 840 140 |
| Periodens kassaflöde | 1 388 823 | -320 221 | -347 961 | 145 170 |
| Likvida medel vid periodens början | 413 667 | 761 628 | 761 628 | 616 458 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 802 490 | 441 407 | 413 367 | 761 628 |
| Transaktioner som inte medför betalningar | | | | |
| Konvertering av skuld till eget kapital | 0 | 0 | 0 | 750 000 |

VILLKOR I SAMMANDRAG FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 3 B RESPEKTIVE TO 4 B

Innehavaren skall äga rätt att för varje teckningsoption av serie TO 3 B respektive TO 4 B teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på tjugo (20) handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar, dock lägst 5,01 SEK (aktiens kvotvärde) och högst 12 SEK per aktie för TO 3 B respektive högst 15 SEK per aktie för TO 4 B. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner äger rum under följande tider för respektive teckningsoption:

För teckningsoptioner av serie TO 3 B - från och med den 17 november 2020 till och med den 30 november 2020.

För teckningsoptioner av serie TO 4 B - från och med den 18 mars 2021 till och med den 31 mars 2021.

Teckningsoptioner utnyttjas genom att korrekt ifylld och undertecknad anmälningsedel sänds till anvisat emissionsinstitut, samtidigt som betalning sker enligt den instruktion som anges på anmälningsedeln. Observera att om teckningsoptionerna är förvaltarregistrerade ska anmälan om teckning samt betalning ske genom och i enlighet med instruktioner från aktuell förvaltare. Interimsaktier avseende aktier tecknade med stöd av teckningsoptioner kommer att levereras till tecknarens VP-konto så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter att anmälan om utnyttjande av teckningsoptioner har kommit emissionsinstitutet tillhanda. Interimsaktier omvandlas sedan till aktier efter genomförd registrering hos Bolagsverket. Såväl teckningskurs som det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Dessa innebär i korthet att innehavare av teckningsoptioner ska kompenseras för vissa åtgärder från Bolagets sida, till exempel fondemission, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna och inlösen av aktier. Vidare kan under vissa förhållanden, till exempel vid fusion eller likvidation, en tidigare sista dag för nyttjande av teckningsoptioner komma att fastställas. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns upplagda på Bolagets hemsida www.recyctec.se.

Adresser

Bolaget

Recyctec Holding AB (publ)
Momarken 30
556 50 Jönköping
Tel: +46 (0)10-209 00 28
www.recyctec.se

Finansiell rådgivare

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
Tel: +46 (0)31-761 22 30
www.partnerfk.se

Revisor

Jonas T Bernersson
BDO Jönköping
Myntgatan 2
553 32 Jönköping
Tel: +46 (0) 10 171 50 00
www.bdo.se