



EcoRub förfogar över en patenterad metod och *know how* för tillverkning av ekologiskt gummi genom en blandning av gummipulver, återvunnen plast och copolymerer

# INBJUDAN

## till teckning av units

EcoRub AB | 556438-0284 | oktober 2013

|Tillgång till en produktionsanläggning för formsprutningsråvara - kapacitet cirka 4 000 ton/år |  
|Emission för att huvudsakligen finansiera marknadsföring och rörelsekapital|



## Innehållsförteckning

En introduktion av EcoRub.....	3
Grundare och VD Åke Paulsson kommenterar.....	5
Bakgrund och motiv för emission .....	6
Stor efterfrågan identifierad genom EU-projekt.....	7
Kartlagda kunder – formsprutningsråvara .....	7
Några kundprojekt – exempel på gummidukens breda användningsområde.....	8
Inbjudan till teckning av units.....	9
Villkor och anvisningar.....	10
EcoRub AB.....	14
Styrelse och ledande befattningshavare.....	17
Kompletterande upplysningar .....	18
Aktiekapital och ägarförhållande.....	19
Finansiell översikt .....	21
Risikfaktorer .....	24
Bolagsordning .....	27
Fullständiga villkor för teckningsoptioner .....	29

## Om memorandumet

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "EcoRub" avses EcoRub AB med organisationsnummer 556438-0284.

### Finansiell rådgivare

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

### Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

### Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

### Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på EcoRubs kontor samt på Bolagets hemsida ([www.ecorub.se](http://www.ecorub.se)). Memorandumet kan också nås på AktieTorgets och Sedermera Fondkommission AB:s respektive hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) och [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

### Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling.

Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### Referenser och källhänvisningar

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

### AktieTorget

EcoRub har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se). AktieTorget är ett värdepappersbolag som driver en handelsplattform (MTF). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelsystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna emission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

### Teckningsoptioner

EcoRub har ansökt om att de nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1B ska bli föremål för handel på AktieTorget. ISIN-kod för teckningsoptioner av serie TO 1B är SE0005393881. Information och kursutveckling avseende aktien finns tillgänglig på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)), där även information om teckningsoptionerna kommer att finnas tillgänglig.



## En introduktion av EcoRub

---

### *Ett miljöproblem...*

Utsläppen vid framställning och förbränning av gummiprodukter har stor negativ miljöpåverkan. Samtidigt saknas effektiva, storskaliga lösningar för återvinning inom området. Som exempel kan nämnas att det varje år samlas in cirka 3,5 miljoner ton begagnade däck i Europa och omkring en miljard gamla däck ligger lagrade.

EU har numera en "trappstege" när det gäller återanvändning av bildäcksgummi. Deponi (som är förbjudet) ligger längst ned och att använda gummi som bränsle är en knappt accepterad nödgärd. Att använda återvunnet gummi som material till nya återbrukbara produkter ligger överst. När ett ton bildäcksgummi återanvänds som material sparas 3,25 ton olja.

### *... och en potentiell lösning...*

De utslitna bildäcken kan således även ses som en tillgång som kan ligga till grund för en lönsam affärsverksamhet på en marknad av betydande storlek. Det har dock hittills saknats en väl fungerande och kommersialiserad metod att återvinna detta gummi på den europeiska marknaden.

EcoRub äger en metod, med patent i Europa, för att återvinna gummi genom en blandning av gummipulver (framställt främst av kasserade bildäck), återvunnen plast och copolymerer. Materialet tillverkas som halvfabrikat i form av formsprutningsråvara och gummiduk för plast- och gummiindustrin. Detta material kan i sin tur enkelt återvinnas. Formsprutningsråvara kan användas för formsprutning av en stor mängd olika produkter och gummiduk kan användas till deponier och dammar, som golv- och väggbeklädnad eller inom exempelvis fordonsindustrin i form av tätningar och korrosionsskydd.

Bolaget är, såvitt styrelsen känner till, det enda företaget i Europa som har en kommersiellt hållbar metod som gör det möjligt att med gummipulver som råvara tillverka ett miljövänligt material som är konkurrenskraftigt prismässigt och egenskapsmässigt. Materialens breda användningsområden bedöms av styrelsen omfatta mångmiljardmarknader.

### *Proof of concept*

Åke Paulsson, entreprenör och tillika VD i EcoRub, har sedan mitten av 1990-talet arbetat med utveckling av metoder för produktion av högkvalitativa produkter baserade på gummipulver som framställts av kasserade bildäck.

Utvecklingsarbetet bedrevs tillsammans med en amerikansk uppfinnare. När det initiala utvecklingsarbetet var avslutat och patent skulle sökas beslutade Åke Paulsson och den amerikanska utvecklaren att dela upp rättigheterna geografiskt. EcoRub sökte och fick patent i Europa och den amerikanske uppfinnarens företag, Ecotech Inc., sökte och beviljades patent i USA och Kanada.

I USA har Ecotech Inc. sålt tillverkningslicenser till tre företag som sedan några år tillbaka tillverkar och säljer produkter baserade på den aktuella teknologin på den amerikanska marknaden. Gummiduk säljs i stor utsträckning till företag som tillverkar olika komponenter baserade på materialet för bilindustrin. Således har *proof of concept*, för den teknologi för vilken EcoRub har patent i Europa, uppnåtts i USA.





*"Med tillgång till produktionskapacitet och en potentiell miljardmarknad att bearbeta är EcoRubs framtidsutsikter mycket goda och vi arbetar nu med fullt fokus på att etablera ekologiskt gummi på den europeiska marknaden."*

*- Grundare och VD Åke Paulsson -*





## Grundare och VD Åke Paulsson kommenterar



EcoRubs ekologiska gummi har en enormt stor potential och vi har genom leveranser av provmaterial framgångsrikt identifierat flera möjliga marknader och kunder. Vi har i ett par års tid planerat att investera i en produktionsanläggning för tillverkning av formsprutningsråvara, men vi har i brist på finansiering inte kunnat genomföra våra planer. Vi har nu äntligen lyckats få tillgång till produktionsutrustning genom att hyra en anläggning som är väl anpassad för ändamålet och vi arbetar nu med att driftsätta anläggningen för att komma igång med leveranser under senare delen av 2013.

EcoRub har därmed gått in i en helt ny fas där det vilande EU-projektet, på grund av den tidigare avsaknaden av produktionsanläggning, kan starta upp igen och vi fokuserar nu på att bygga upp försäljningen. Vi tar på nytt upp de kundkontakter som varit vilande och väljer att koncentrera oss på potentiella kunder som inom en snar framtid kan generera intäkter.

Under 2013 utsågs EcoRub av EU:s INNOVATIONSEEDS till ett av 100 lovande utvecklingsprojekt inom miljöområdet och fick betyget nio på en niogradig skala avseende *technology readiness level*, det vill säga mognad och utvecklingsnivå. INNOVATIONSEEDS syfte är att sprida bolagens teknologi till forskarlag och marknadsaktörer för att hitta kunder, finansierare samt industriella partners och innebär således ytterligare positiv exponering för EcoRub.

Genom att vi nu äntligen har en produktionsanläggning är vår målsättning att inom tre till fem år bygga upp en verksamhet som årligen omsätter mer än 100 miljoner kronor med god lönsamhet och att därefter utöka produktionskapaciteten i takt med att efterfrågan utvecklas. Marknadspotentialen i Sverige uppskattas till tiotusentals ton per år och globalt är marknaden för EcoRubs formsprutningsråvara en miljardmarknad. Härutöver tillkommer marknadspotentialen för gummiduk. Tillverkning av gummiduk sker tills vidare hos det företag i USA som EcoRub samarbetar med sedan tidigare men på längre sikt kan det bli aktuellt att utöka produktionskapaciteten i anläggningen för att även omfatta gummiduk.

Verksamheten har på grund av avsaknaden av en produktionsanläggning tvingats gå på sparlåga de senaste åren. Under det innevarande året har vi finansierat verksamheten genom bryggglån vilka nu omvandlas till aktier. Vi tillförs nu även en större ägare med kunskap och erfarenhet från branschen och har intensifierat arbetet med att rekrytera en affärsinriktad VD. För att nu kunna intensifiera marknadsförings- och försäljningsarbetet genomför vi en emission, vilken är garanterad till 2,5 miljoner kronor genom teckningsförbindelser. Med tillgång till produktionskapacitet och en potentiell miljardmarknad att bearbeta är EcoRubs framtidsutsikter mycket goda och vi arbetar nu med fullt fokus på att etablera ekologiskt gummi på den europeiska marknaden.

**Åke Paulsson**

Grundare och VD - EcoRub AB

## Bakgrund och motiv för emission

### Tillgång till produktionsanläggning för att möta den väntande efterfrågan

Som framgått av EcoRubs rapporter i EU-projektet har Bolaget lyckats väl med att identifiera möjliga marknader och kunder för Bolagets ekologiska gummi<sup>1</sup>. Under september 2013 tecknade EcoRub avtal om tillgång till en produktionsanläggning i Holmsund utanför Umeå som är väl anpassad för tillverkning av EcoRubs formsprutningsråvara vilket innebär att leveranser kan komma igång inom kort. Avtalet avser hyra av en produktionsanläggning där Armstrong Sweden AB tidigare tillverkade golv- och väggmattor. I fabriken finns merparten av den utrustning som krävs för att tillverka såväl formsprutningspellets som gummiduk. Det avtal som tecknats avser hyra av de delar av fabriken som, efter mindre kompletterande investeringar från EcoRubs sida, kommer att utgöra en komplett anläggning för tillverkning av formsprutningspellets. Produktionsanläggningen har en kapacitet om minst 4 000 ton per år. EcoRubs försäljningsvärde vid försäljning av 4 000 ton formsprutningsråvara är med dagens prissättning cirka 100 miljoner kronor. Styrelsen bedömer att anläggningen kan nå full kapacitet inom tre till fem år och avsikten är att utöka produktionskapaciteten allteftersom efterfrågan ökar. Anläggningen som finns i Holmsund är även väl anpassad för tillverkning av EcoRubs gummiduk.

### Motiv för emission

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för behoven under de närmaste 12 månaderna räknat från dateringen av detta memorandum. EcoRub genomför därför nu en företrädesemission av units där varje unit består av en B-aktie och en teckningsoption. I det fall den nu aktuella emissionen blir fulltecknad tillförs EcoRub cirka 5,1 miljoner kronor. Om samtliga teckningsoptioner som därvid utställs nyttjas (vid konverteringstillfället i mars 2014) tillförs EcoRub ytterligare cirka 7,1 miljoner kronor; totalt således cirka 12,2 miljoner kronor före emissionskostnader. Emissionslikviden är (efter avdrag av emissionskostnader om cirka 0,8 miljoner kronor) avsedd att finansiera:

Första fasen (aktier - resterande cirka 4,7 miljoner kronor)

- |  |      |
|--|------|
| • Kvittning av tidigare lån                          | 45 % |
| • Marknadsföring och rörelsekapital                  | 50 % |
| • Testkörning/Komplettering av produktionsutrustning | 5 %  |

Andra fasen (teckningsoptioner - resterande cirka 6,7 miljoner kronor):

- |   |      |
|---|------|
| • Personalkostnader - ytterligare säljinriktad personal | 15 % |
| • Personalkostnader - produkt-/materialutvecklare       | 15 % |
| • Marknadsföring och rörelsekapital                     | 70 % |

### Teckningsförbindelser

EcoRub har erhållit teckningsförbindelser om cirka 2 500 000 kronor. 2 050 000 kronor avser tidigare erhållna bryggån som ska kvittas mot units i emissionen (Tjugoettan i Skellefteå AB – 900 000 kronor, Nils-Eric Öquist via Bäckbacka Partners AB - 750 000 kronor, 4-Chair AB – 200 000 kronor, Första Skogsfastigheten Aktiebolag – 200 000 kronor). 450 000 avser teckningsförbindelser från Sedermera Fondkommission AB för egen samt klienters räkning. Dessa har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Teckningsförbindelser möjliggörs genom vederlagsfri överlåtelse av teckningsrätter från Åke Paulsson och 4-chair AB.

### Framtida kapitalbehov

EcoRubs framtida kapitalbehov kommer i stor utsträckning att vara beroende av hur mycket intäkter som genereras. Inom en snar framtid avser styrelsen att öka marknadsförings- och försäljningsinsatserna och i ett senare skede anställa laboratoriepersonal för att kunna expandera verksamheten och produktionen av formsprutningsråvara efterhand som Bolagets försäljning ökar. På längre sikt planerar styrelsen även för att utöka produktionen i Holmsundsfabriken för att även omfatta produktion av gummiduk. Det är i nuläget inte fastställt hur denna investering ska utformas.

<sup>1</sup> [http://media.ecorub.eu/2012/04/Interim-rapport-ACE\\_2012-04-05\\_final.pdf](http://media.ecorub.eu/2012/04/Interim-rapport-ACE_2012-04-05_final.pdf)

## Stor efterfrågan identifierad genom EU-projekt

---

Eco Innovation Call utlystes av EU med syfte att stimulera spridning av ny miljövänlig teknik. EU bedömde att EcoRub kan bidra till att lösa ett stort miljöproblem och beslutade i juni 2010 att tilldela Bolaget bidrag avseende projektet ACE (Advanced pre-Commercialization of Eco rubber material) för marknadsföring och applikationsutveckling avseende Bolagets patenterade teknologi. EU stödjer projektet med totalt cirka 6,5 miljoner kronor under tre år, motsvarande hälften av projektkostnaderna, fördelade på EcoRub (cirka 4,5 miljoner kronor) och tre partners i Tyskland, Slovenien och Grekland. ETRA (European Tyres Recyclers Association) bistår ACE-projektet för att nå fordonsindustrins utvecklingsavdelningar. EU-projektet har varit vilande under tiden som EcoRub saknat produktionskapacitet för att tillgodose den väntade efterfrågan men återupptas hösten 2013 för att få igång försäljningsarbetet och leveranser till de kartlagda kunderna. Projektet ska vara slutfört i februari 2014. Av det totala bidraget om cirka 4,5 miljoner kronor har hittills 1,4 miljoner kronor nyttjats och en fordran på ytterligare 1,5 miljoner kronor väntas utbetalas till EcoRub under juni 2014.

## Kartlagda kunder – formsprutningsråvara

---

Första delen av EU-projektet hade som mål att identifiera applikationer och marknader för EcoRubs ekologiska gummi. EcoRub överskred projektets målsättning trefaldigt och har därför gallrat genom att identifiera projekt och kunder som på kortare tid möjliggör intäkter samt nedprioriterat långsiktiga projekt med stort inslag av utveckling och utprovning/långtidstestning. EcoRub har sedan dess även etablerat ytterligare kontakter inom intressanta branscher. Företagen har avvaktat med att gå vidare med projekten tills dess att EcoRub har tillgång till en produktionsanläggning, företag som nu kontaktas på nytt då produktionskapaciteten är löst. På grund av sekretessavtal kan inte samtliga företag namnges.

- EcoRub har utvecklat ett ekologiskt gummi som kan ersätta PVC-golvmattor. Bolaget har kontakt med flera aktörer på den europeiska marknaden och avser att i framtiden kunna tillverka dessa mattor i egen regi.
- EcoRub har kontakter med såväl kunder som samarbetspartners för distribution av deponi- och dammlösningar.
- Två företag inom fordonsindustrin, varav en stor tillverkare av gummiprodukter med verksamhet i många länder som är intresserad av att köpa formsprutningsråvara av EcoRub för tillverkning av komponenter till fordonsindustrin. Detta företag beslutade att nyrekrytera för att ha resurser för ett samarbete med EcoRub. Teknisk utvärdering i företaget är påbörjad och intresse finns även för gummiduk.
- En nischad tillverkare av gummiprodukter till byggbranschen med verksamhet i flera länder i Europa. Företaget vill använda eget gummispill som råvara vid formsprutning. Tester av EcoRubs formsprutningsråvara, med det egna gummispillet som en komponent, genomfördes med tillfredsställande resultat. Företaget och EcoRub söker även lämpliga produkter som kan baseras på EcoRubs ekologiska gummi. Företaget är i första hand intresserat av att hitta användning för sitt spill i EcoRubs tillverkning.
- Ett stort internationellt företag med brett sortiment av produkter till byggnadsindustrin. Företaget strävar efter en tydlig miljöprofil och testade EcoRubs formsprutningsråvara i egen produktionsanläggning. Företaget utredde kostnaden för att konvertera en av deras "gummimaskiner" så att den kan arbeta med att tillverka produkter från EcoRubs formsprutningsråvara.
- Ett medelstort företag med produkter för byggnadsindustrin som har testat formsprutningsråvara från EcoRub. Företaget köpte in särskild produktionsutrustning, för att kunna göra fullskaleförsök med produkter av EcoRubs formsprutningsråvara.
- Ett medelstort företag med verksamhet som underleverantör av komponenter till IKEA-möbler. Företaget testade EcoRubs formsprutningsråvara i egen produktionsanläggning. Detta företag har en lång rad av produkter som kan tillverkas av formsprutningsråvaran, men avvaktar information om EcoRubs leveransmöjlighet innan arbetet tas vidare.
- Även de projekt som identifierats genom EcoRubs samarbetspartners i EU-projektet kan nu gå vidare. Bland annat har verksamhet bedrivits för att intressera europeiska underleverantörer inom fordonsindustrin och Karlsruhe Institut für Technologie i Tyskland har arbetat med byggnadsmaterial i bland annat betongkonstruktioner.

## Några kundprojekt – exempel på gummidukens breda användningsområde

---

**Svegab Växjö AB** och EcoRub har tagit fram en produkt som ersätter dagens PVC i tätskikt för våtrum. EcoRub arbetade med lösningar som underlättar arbetet för hantverkare samt minskar arbetstiden markant. Tätskiktet har visat mätvärden med mycket goda marginaler enligt kraven för våtrum men enligt ett nytt regelverk från årsskiftet 2011/2012 krävs ett systemgodkännande för tätskikt, det vill säga för hela badrummet inklusive lim, fogningsmetoder, brunnstätningar med mera. EcoRub har kontrakterat Svegab Växjö AB som distributör för tätskikten och Mapei AB som samarbetspartner för lim, tätrensor med mera. Alla enskilda beståndsdelar för tätskikt till våtrum är godkända och det som återstår är ett helhetsgodkännande, ett systemcertifikat. EcoRub arbetar även för att finna en samarbetspartner i Sverige som kan tillverka tätskikt, men till en början är avsikten att detta ska tillverkas i USA. Den skandinaviska marknaden för tätskikt i våtrum beräknas uppgå till flera hundratusen kvadratmeter per år. Projektet väntar på EcoRubs leveransmöjlighet och slutlig certifiering.

**Fordonsindustri i Nederländerna** – ett företag som bygger 250 specialbussar med halkskydd av EcoRubs gummiduk. Ordern inkom efter ett års utvärdering och kunden har återkommit med ytterligare beställningar. EcoRub har dessutom levererat till ytterligare ett holländskt företag inom detta område.

**Sorubin AB** tillverkar ekologiska flytväggar med EcoRubs gummiduk. Flytväggar kan liknas vid en ridå med flytkraft upp till och sänken ned till som används för att optimera uppehållstider i dammar eller olika barriärer i vatten. Flytväggar används inom industriella tillämpningar inom processindustri, avloppsvattenbehandling, fällningsdammar, dagvattenanläggningar, muddringsarbeten, lakvattenbehandling och liknande. EcoRubs ekologiska gummi ersätter PVC som släpper ifrån sig ftalater och kräver fossila bränslen samt stora mängder energi vid tillverkning. Gummit har bättre UV-beständighet och låter bakterier växa och frodas, vilket bidrar till en positiv behandling av vattnet. Lanseringen av produkten Optusflow ECO inleddes hösten 2012. Sorubin AB har nu möjlighet att öka sin konkurrenskraft även internationellt genom att leverera miljösmygga flytväggar till ett konkurrenskraftigt pris med längre förväntad livslängd.



## Inbjudan till teckning av units

Vid styrelsesammanträde i EcoRub AB den 19 september 2013 beslutades – med stöd av bemyndigande från årsstämma den 27 juni 2013 – om en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 5 662 095 B-aktier och 5 662 095 teckningsoptioner av serie TO 1B. Teckning ska ske i units. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen.

Under förutsättning av att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget initialt 5 095 885,5 kronor samt ytterligare 7 077 618,75 kronor i det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas; totalt cirka 12,2 miljoner kronor före emissionskostnader. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad och att samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 0,8 miljoner kronor, varav cirka 0,35 miljoner kronor är hänförligt till teckningsoptionerna.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna units i EcoRub till en kurs av 0,90 kronor per unit, det vill säga 0,90 kronor per B-aktie och teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. En (1) unit består av en (1) ny B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1B berättigande till teckning av vardera en (1) ny B-aktie i Bolaget.

### Erbjudandet i sammandrag

<i>Teckningstid:</i>	3 - 17 oktober 2013.
<i>Teckningskurs:</i>	0,90 kronor per unit, det vill säga 0,90 kronor per B-aktie och teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
<i>Emissionsvolym:</i>	Erbjudandet omfattar 5 662 095 aktier och 5 662 095 teckningsoptioner av serie TO 1B. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget initialt cirka 5,1 miljoner kronor. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas tillförs Bolaget ytterligare cirka 7,1 miljoner kronor. Totalt cirka 12,2 miljoner kronor före emissionskostnader.
<i>Antal aktier innan emission:</i>	5 662 095 aktier, varav 1 000 000 är icke-listade A-aktier.
<i>Värdering (pre-money):</i>	Cirka 5 miljoner kronor.
<i>Avstämningsdag:</i>	Avstämningsdag är den 27 september 2013. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 24 september 2013 och första dag exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 25 september 2013.
<i>Företrädesrätt:</i>	De som på avstämningsdagen den 27 september 2013 är registrerade som aktieägare i EcoRub äger företrädesrätt att teckna B-aktier och teckningsoptioner. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av en (1) ny B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1B. Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad B-aktie.
<i>Handel med uniträtter:</i>	Kommer att ske på AktieTorget under perioden 3 - 14 oktober 2013.
<i>Handel med BTU:</i>	Handel med BTU påbörjas 3 oktober och pågår fram till dess att emissionen är registrerad av Bolagsverket. Denna registrering är beräknad att ske i mitten av november 2013.
<i>Teckningsförbindelser:</i>	EcoRub har erhållit teckningsförbindelser om cirka 2,5 miljoner kronor.

### Villkor för teckningsoptioner i sammandrag

Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad B-aktie till en kurs om 1,25 SEK. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 - 14 mars 2014. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 14 mars 2014. B-aktier bokas ut tidigast 15 dagar därefter. EcoRub har ansökt om att de nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1B ska bli föremål för handel på AktieTorget från och med den 14 november 2013.

### Ansvar

Styrelsen för EcoRub är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Holmsund, den 24 september 2013  
Styrelsen i EcoRub AB

Nils-Eric Öquist	Styrelseordförande
Åke Paulsson	Styrelseledamot och VD
Bengt Ingvar Jakobsson	Styrelseledamot
Gunnar Larsson	Styrelseledamot

## Villkor och anvisningar

---

### Erbjudandet

Styrelsen i EcoRub beslutade den 19 september 2013, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 27 juni 2013, om en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 5 662 095 B-aktier och 5 662 095 teckningsoptioner av serie TO 1B. Emissionskursen per unit är 0,90 SEK, det vill säga 0,90 SEK per B-aktie och teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Även allmänheten ges rätt att teckna B-aktier och teckningsoptioner i emissionen. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

### Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 27 september är registrerade som aktieägare i EcoRub äger företrädesrätt att teckna B-aktier och teckningsoptioner. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av en (1) ny B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1B. Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad B-aktie.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter (enligt Euroclear Sweden kallade "uniträtter") i emissionen är den 27 september 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 24 september 2013 och första dag exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 25 september 2013.

### Uniträtter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 27 september 2013 erhåller en (1) uniträtt för varje befintlig aktie, oavsett serie. För teckning av en (1) unit erfordras en (1) uniträtt.

*För att inte värdet på erhållna uniträtter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna units med stöd av uniträtter i EcoRub senast den 17 oktober 2013 eller sälja uniträtterna senast den 14 oktober 2013.*

### Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget under perioden 3–14 oktober 2013.

### Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 0,90 SEK per unit, dvs. 0,90 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

### Teckningstid

Teckning av units ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 3–17 oktober 2013.

Observera att teckning av units ska ske senast kl. 15.00 den 17 oktober 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen i EcoRub äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 17 oktober 2013. Styrelsen i EcoRub har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

### Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och det hela antalet units som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer ej att skickas ut.



## Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

## Teckning och betalning med stöd av uniträtter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission AB den 17 oktober 2013. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Kontant betalning med företrädesrätt utgör även en fullmakt för emissionsinstitutet att underteckna teckningslista avseende den del av uniten som utgörs av teckningsoptioner.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

### 1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

### 2. Särskild anmälningssedel I

I det fall uniträtter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, ska särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningssedel I ska vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 17 oktober 2013. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer EcoRub att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

## Teckning utan stöd av uniträtter

För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av nya units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat nya units med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av nya units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av nya units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Teckning av units utan företräde ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 oktober – 17 oktober 2013. Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter ska göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på nedanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Sedermera Fondkommission AB:s hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)), på Bolagets hemsida ([www.ecorub.se](http://www.ecorub.se)), eller på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).

Ifylld särskild anmälningssedel II ska vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 17 oktober 2013. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer EcoRub att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units får inget meddelande.

**Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:**

Sedermera Fondkommission AB      Fax:                    +46 (0)431 - 47 17 21  
Emissionstjänster                    E-post:                nyemission@sedermera.se  
Importgatan 4  
SE-262 73 Ängelholm

**Aktieägare bosatta utanför Sverige**

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna units i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS  
IBAN nr: SE76 8000 0816 9591 3984 4741

**Betald tecknad unit (BTU)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

**Handel med BTU**

Handel med BTU kommer att ske på AktieTorget från och med den 3 oktober 2013 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av november 2013.

**Leverans av B-aktier och teckningsoptioner**

BTU kommer att ersättas av B-aktier och teckningsoptioner av serie TO 1B så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av B-aktier och teckningsoptioner av serie TO 1B utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade B-aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 1B bli föremål för handel på AktieTorget.

**Rätt till utdelning**

Vinstutdelning för de nya B-aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter B-aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. B-aktier som utgivits efter nyttjande av teckningsoption av serie TO 1B medför rätt till vinstutdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter B-aktiens registrering i aktieboken.

**Emissionsresultatets offentliggörande**

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida, vilket beräknas ske under vecka 43 2013.

Utfall avseende slutgiltig nyttjandegrad för teckningsoptioner TO 1B beräknas ske vecka 12 2014 genom pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida.

**Handel med B-aktier och teckningsoptioner**

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet ECO B och ISIN-kod SE0003273531. De nyemitterade B-aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) B-aktie.

EcoRub har ansökt om att de nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1B ska bli föremål för handel på AktieTorget från och med den 14 november 2013. ISIN-kod för teckningsoption av serie TO 1B är SE0005393881.



## Övrigt

Samtliga B-aktier och teckningsoptioner av serie TO 1B som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

## Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission samt i samband med emission av B-aktier genom teckning med stöd av teckningsoptioner TO 1B.

## Villkor för teckningsoptioner

Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad B-aktie till en kurs om 1,25 SEK. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 - 14 mars 2014. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 14 mars 2014. B-aktier bokas ut tidigast 15 dagar därefter.

Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida ([www.ecorub.se](http://www.ecorub.se)) samt på Sedermera Fondkommission AB:s hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) från och med den 1 mars 2014.

Fullständiga villkor för teckningsoption av serie TO 1B finns att ta del av längst bak i detta memorandum.

*Notera att de teckningsoptioner av serie TO 1B som inte nyttjas eller avyttras senast den 14 mars 2014 förfaller och kommer att rensas från VP-konto eller depå.*

## Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal B-aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta via Bolagets hemsida ([www.ecorub.se](http://www.ecorub.se)) och AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).

## Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

EcoRub AB	Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 (0)911 – 766 20	Tel: +46 (0)431 – 47 17 00
E-post: <a href="mailto:ake@ecorub.se">ake@ecorub.se</a>	E-post: <a href="mailto:nyemission@sedermera.se">nyemission@sedermera.se</a>

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida ([www.ecorub.se](http://www.ecorub.se)), AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) samt Sedermera Fondkommission AB:s hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från EcoRub.

# EcoRub AB

## Affärsidé

EcoRubs affärsidé är att för den europeiska marknaden tillhandahålla miljöriktiga samt tekniskt och prismässigt konkurrenskraftiga produkter baserade på återvunnet gummi och återvunnen plast.

## Affärsmodell

EcoRub avser att tillverka och sälja ekologiskt gummi till företag som tillverkar och marknadsför komponenter eller färdiga produkter till i sin tur andra företag och slutanvändare. Bolaget avser även att upplåta licenser till företag som själva kan tillverka ekologiskt gummi baserat på EcoRubs patenterade teknologi, exempelvis av kundens eget gummispill. Marknadsföring och försäljning bör ske i egen regi samt genom agenter och distributörer.

## Målsättning

EcoRubs målsättning är att med god lönsamhet inom tre till fem år omsätta minst 100 miljoner kronor på produkter baserade på Bolagets teknologi kring återvunnet gummi. Merparten av produktionen ska ske i egen regi. Bolaget ska ha kunder i minst fem europeiska länder utöver Sverige.

## Strategi för att nå målsättningen

- EcoRub ska skapa standardiserade kvaliteter av formsprutningsråvara och gummiduk;
- EcoRub ska identifiera och tillsammans med stora företag – eller underleverantörer till stora företag – utveckla applikationer för EcoRubs teknologi i form av produkter och komponenter med stor potential, exempelvis till fordonsindustrin;
- EcoRub ska bygga upp en egen organisation bestående av 2-4 kvalificerade tekniker för marknadsföring, försäljning och applikationsutveckling;
- EcoRub ska etablera samarbete med agenter och distributörer utanför Sverige;
- EcoRub ska etablera samarbete med forskningsinstitut som arbetar med miljöfrågor med koppling till EcoRubs verksamhet såväl inom som utom Sverige;
- EcoRub ska vidareutveckla samarbetet med det kluster av företag som bildats inom EU-projektet ("ACE") och som arbetar med framtagning av produkter baserade på EcoRubs produkter;
- EcoRub ska öka produktionskapaciteten för tillverkning av formsprutningsråvara och gummiduk.

## Koncernstruktur

EcoRub AB är ett publikt bolag och moderföretag i en koncern omfattande, förutom moderbolaget, de tre dotterbolagen Arbergo Scandinavia AB, EcoElast AB och ProFarma AB. Därutöver har EcoRub inga aktieinnehav.

## EcoRub AB

EcoRub är, förutom moderföretag i koncernen, ett utvecklingsföretag med siktet inställt på framtida tillverkning av produkter baserade på återvunnet gummi. Inom företaget finns stor kunskap om och lång erfarenhet av produkter baserade på återvunnet gummi samt utveckling av kompositmaterial med specifika egenskaper.

Kortnamn på AktieTorget	ECO B
Säte	Umeå kommun, Västerbottens län
Organisationsnummer	556438-0284
Datum för bolagsbildning	1991-11-11
Datum när bolag startade sin nuvarande verksamhet	1995-09-25
Land för bolagsbildning	Sverige
Hemvist	Holmsund
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Sågverksgatan 10, 913 31 Holmsund
Telefon	0911-766 20
Hemsida	www.ecorub.se



### EcoElast AB

EcoElast AB ska tillverka och sälja produkter baserade på ekologiskt gummi och biokompositer i form av duk/skivor och som formsprutningsråvara. Det är i EcoElast AB som alla planerade investeringar kommer att ske och där tillväxten kommer att ske. Gummiduk tillverkas i dagsläget hos samarbetspartner i USA och levereras till ett antal kunder i Europa, främst i Sverige och Nederländerna.

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556527-3710
Ägarandel	100 %

### Arbergo Scandinavia AB

EcoRubs tidigare dotterbolag Arbergo AB försattes i konkurs. EcoRub förvärvade varulager och produktionsutrustning och bildade ett nytt bolag, Arbergo Scandinavia AB. Detta bolag tillverkar och säljer högkvalitativa ergonomiska arbetsplatsmattor.

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556841-2646
Ägarandel	100 %

### ProFarma AB

Lantbruksprodukter säljs separat genom ProFarma AB. Lantbruksprodukter säljs under varumärket ProFarma till slutbrukare och byggs upp för att demonstrera en möjlig marknad för EcoRubs ekologiska gummi.

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556676-7215
Ägarandel	100 %

EcoRub avser att inom ett år avveckla sitt ägande i dotterbolagen Arbergo Scandinavia AB och ProFarma AB för att helt kunna fokusera på den verksamhet som baseras på Bolagets patenterade teknologi.

### **Två huvudprodukter baserade på patenterad teknologi**

EcoRub förfogar över en patenterad metod och knowhow för tillverkning av ekologiskt gummi i form av formsprutningsråvara och gummiduk. Gemensamt för Bolagets kommande produktion som baseras på den patenterade teknologin är att de har sin grund i återvunnet gummi och återvunnen plast. Gummi från bildäck köps in i form av pulver från andra tillverkare. Gummipulvret blandas med återvunnen plast och bindningen mellan plast- och gummipolymererna ska förstärkas med hjälp av patenterade molekyler (copolymerer).

### Formsprutningsråvara

Den huvudsakliga marknaden för EcoRubs formsprutningsråvara är tillverkning av produkter med elastiska egenskaper som idag görs av gummi eller elastiska plaster. Formsprutningsråvaran kan användas för formsprutning av "plastprodukter" eller strängsprutning av profiler. Egenskaperna på slutprodukten kan varieras beroende på blandningsförhållandena i råmaterialet. På så sätt kan man uppnå material som är slagåligt, stötdämpande, har låg vikt, är miljövänligt och prismässigt konkurrenskraftigt.

Det finns i dagsläget, såvitt styrelsen i EcoRub känner till, inget företag som tillverkar formsprutningsråvara av återvunnet gummi. Ett stort antal produkter tillverkas idag i PVC-plast, ett material som många av EcoRubs presumtiva kunder vill komma ifrån av miljöskäl. EcoRubs formsprutningsråvara är ett alternativ för vissa av dessa produkter. Varuprover avseende nedanstående produkter har, för att pröva de tekniska egenskaperna i materialet, testats hos slutkunder som har visat stort intresse för materialet eftersom det motsvarar deras krav. Kunderna är företag som är specialiserade på formsprutning och strängsprutning.

- Komponenter till fordonsindustrin – till exempel tätningar
- Produkter till byggnadsindustrin, bland annat rör
- Ersättning till PVC i golvmaterial
- Backar för dryckesflaskor
- Komponenter till hushållsmaskiner, exempelvis rör till diskmaskiner
- Möbler, möbelkomponenter
- Ytterhöljen till gasflaskor
- Golv- och väggbeläggningar

Den potentiella marknaden för EcoRubs formsprutningsråvara är enligt styrelsens bedömning en miljardmarknad. Enbart i Sverige bedömer styrelsen att marknaden uppgår till tiotusentals ton per år.

### Gummiduk

Gummiduk har många goda tekniska egenskaper såsom åldersbeständighet, köld- och slagåtlighet, stötdämpande, miljövänligt, svetsbart, tåligt mot solens påverkan och prismässigt konkurrenskraftigt. Nedan anges exempel på möjliga användningsområden för dessa material:

- Inom fordonsindustrin i form av komponenter såsom tätningar, korrosionsskydd, gummimattor och stänkskydd till personbilar, lastbilar, bussar och entreprenadfordon
- Tätskikt till deponier och dammar av olika slag
- Byggnadsmaterial, exempelvis takbeläggning
- Dammskydd till transportband inom gruvindustri
- Inom lantbruket i form av golv- och väggbeklädnad i ladugårdar och stallar

EcoRub samarbetar med ett företag i USA som tillverkar gummiduk enligt den teknologi som EcoRub patenterat i Europa. Bolaget har för avsikt att i ett senare skede uppföra en fullskalig produktionsanläggning för produktion av gummiduk.

Det är enligt EcoRubs styrelse omöjligt att ange storleken på den potentiella marknaden för ekologisk gummiduk. Ekologisk gummiduk kan ersätta traditionell gummiduk i många sammanhang, men inte alltid. De applikationer där EcoRubs gummiduk bedöms vara konkurrenskraftig utgör enligt styrelsens bedömning sammantaget en potentiell miljardmarknad i Europa.

### **Produkter till fordonsindustrin**

Produkter till fordonsindustrin utgör en betydande del av den potentiella marknaden. Det är ofta en lång och mödosam process att kommersialisera nya produkter inom fordonsindustrin. Kontakter med biltillverkare visar dock att dessa företag är intresserade av att testa ekologiskt gummi som alternativ till andra material i olika applikationer.

Ungefär hälften av produktionen från EcoRubs partner i USA går till den amerikanska fordonsindustrin. Enligt uppgifter som Bolaget erhållit växer marknaden kraftigt och materialet är nu vida accepterat efter att ha testats i produktionsskala under flera år. Enligt styrelsens bedömning finns det anledning att anta att ekologiskt gummi även kommer att få en betydande roll inom den europeiska fordonsindustrin. Det som saknas är fordonstillverkarnas egna godkännanden på applikationsnivå. Nyttan för fordonstillverkarna är att komponenter tillverkade av ekologiskt gummi kan bli billigare än nuvarande produkter. De har lägre vikt, likvärdig eller högre kvalitet och klarar fordonsindustrins återvinningskrav, vilket de nuvarande materialen ofta inte gör.

Den årliga totalmarknaden för komponenter av ekologiskt gummi till fordonsindustrin bedöms av Bolaget uppgå till cirka 200 000 ton i Europa. Räknat på en prissättning om 25 kronor per kilo motsvarar detta cirka 5 miljarder kronor. Marknadsuppskattningen gjordes 2005. Sedan dess har materialegenskaperna utvecklats vidare och kvalitéer som passar exempelvis dörr- och fönsterlister samt karosseridetaljer har skapats. Detta medför att marknaden har breddats de senaste åren.

### **Varför ska man välja ekologiskt gummi?**

Nedan presenteras ett antal argument för att välja ekologiskt gummi framför konkurrerande material. Argumenten grundas på styrelsens bedömning.

- Produkter i icke återvunnet gummi (jungfrumaterial) är dyrare och saknar återvinningsmöjlighet samt har många gånger inte lika bra materialegenskaper.
- Produkter i termoplast eller termoelast är dyrare än dess motsvarigheter i ekologiskt gummi och har många gånger inte lika bra materialegenskaper.
- EcoRubs ekologiska gummi minskar utsläpp av växthusgaser genom att material återanvänds.
- EcoRubs ekologiska gummi karaktäriseras av dess goda egenskaper såsom slagåtlighet, motståndskraft mot bockningsskador (flex) och åldringsbeständighet. Materialet är dessutom lätt att limma.

### **Konkurrenter**

De företag som är etablerade i USA har i dagsläget såvitt styrelsen känner till inte strategi att etablera sig på den europeiska marknaden. Enligt styrelsens bedömning konkurrerar EcoRub i dagsläget således inte med företag som arbetar med samma material som concnern gör utan snarare med företag som utvecklar, tillverkar och säljer produkter av andra material. Bolaget har, såvitt styrelsen känner till, i dagsläget inte några konkurrenter i Europa som tillverkar och säljer ekologiskt gummi. Material såsom termoplast och termoelast anses av styrelsen vara konkurrerande material liksom nyproducerat gummi.

## Väsentliga avtal

EcoRub har tecknat hyresavtal med Rivexpertens Maskinuthyrning AB om produktionskapacitet i en anläggning i Holmsund. Det avtal som tecknats avser hyra av de delar av fabriken som, efter mindre kompletterande investeringar från EcoRubs sida, kommer att utgöra en komplett anläggning för tillverkning av formsprutningspellets. Produktionsanläggningen har en kapacitet om minst 4 000 ton per år. EcoRub betalar dels en hyra för lokalen, dels en omsättningsbaserad hyra för maskin och kringutrustning för tillverkning av formsprutningsråvara. Den omsättningsbaserade hyran betalas i sju år eller till dess att den ackumulerade hyran uppgår till 2,5 miljoner kronor. Därefter äger EcoRub utrustningen. Som villkor för avtalets giltighet gäller att EcoRub ska ha genomfört en nyemission som inbringat lägst 2,5 miljoner kronor eller på annat sätt anskaffat motsvarande kapital. Den initiala hyresperioden är tre år från tillträdet till anläggningen. Avtalet kan därefter sågas upp av endera parten med tolv månaders uppsägningstid.

EcoRub och dess dotterbolag sluter även kontinuerligt olika typer av avtal i den löpande verksamheten, bland annat återförsäljaravtal i dotterbolagen. Det finns dock för närvarande inga av dessa avtal som enskilt är väsentliga för EcoRub.

## Patent

Sedan sommaren 2006 har EcoRub ett Europapatent (EPO 1127918) avseende en teknologi att binda gummipulver med copolymerer och skapa ett termoelastiskt gummi. Patentet ägs i sin helhet av Bolaget och gäller i Sverige, Tyskland, Spanien, Nederländerna, Italien, Frankrike, Belgien och Storbritannien. EcoRub är inte beroende av patentet för att bedriva sin verksamhet även om patentet utgör ett kommersiellt skydd för Bolaget och dess dotterbolag. Det finns såvitt styrelsen känner till inga andra patent som begränsar den verksamhet som är planerad. Patentet utgör grunden i tillverkningen av formsprutningsråvara och gummiduk.

## Styrelse och ledande befattningshavare

---

### Nils-Eric Öquist – Styrelseordförande

Nils-Eric Öquist, född 1946, är styrelseordförande i EcoRub sedan 2009. Pol.mag. Öquist är VD i Bäckbacka Partners AB där han också är huvudägare. Han har tidigare arbetat med investerings- och finansieringsfrågor i kreditinstitut, riskkapitalbolag och som konsult. Öquist har omfattande erfarenhet av styrelsearbete och delägarskap i både noterade och onoterade bolag. Öquist har bland annat varit styrelseordförande i Vitec Software Group AB i drygt 20 år (noterat på Nasdaq OMX). Öquist med familj och bolag äger/kontrollerar 1 027 856 aktier i Bolaget, varav 250 000 är A-aktier.

### Åke Paulsson – VD och styrelseledamot

Åke Paulsson, född 1949, har varit VD i EcoRub sedan Bolaget bildades 1991 (under annat namn och med annan verksamhet). Paulsson är kemiingenjör samt har studerat bland annat miljövärd vid Umeå universitet. Han har som entreprenör och innovatör haft huvudansvaret för utvecklingen av Bolagets teknologi. Paulsson har därutöver cirka 20 års erfarenhet av arbetsmiljöfrågor. Han är även VD för dotterbolagen och är största ägaren i moderbolaget. Paulsson med familj och bolag äger/kontrollerar 1 452 937 aktier i Bolaget, varav 560 000 är A-aktier.

### Bengt Ingvar Jakobsson – Styrelseledamot

Jakobsson, född 1945, är styrelseledamot i Bolaget. Han är utbildad kemiingenjör och är VD för Racing Plast AB. Jakobsson har stora kunskaper gällande hårdplaster (polyester). Han är också VD för Pro Care AB, som arbetar med medicintekniska produkter. Jakobsson äger/kontrollerar 82 200 aktier i Bolaget, varav 30 000 är A-aktier.

### Gunnar Larsson – Styrelseledamot

Gunnar Larsson, född 1950, är styrelseledamot i EcoRub. Han är utbildad maskiningenjör och ägare till och VD för Plastteknik i Ostvik AB. Larsson är produktutvecklare och har stora kunskaper inom området plastverktyg. Larsson med familj och bolag äger/kontrollerar 294 690 aktier i Bolaget, varav 100 000 är A-aktier.

## Kompletterande upplysningar

---

### Intressen i EcoRub

Sedermersa Fondkommission AB ("Sedermersa") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med emissionen som beskrivs i detta memorandum och är även emissionsinstitut. Sedermersa äger en mindre andel aktier i Bolaget och kan komma att teckna aktier i emissionen på samma villkor som övriga tecknare. Sedermersa ingår i en finansiell företagsgrupp, ATS Finans-koncernen, där även marknadsplatsen AktieTorget ingår. ATS Finans-koncernen bildades den 25 mars 2010 efter Finansinspektionens godkännande. Koncernförhållandet mellan AktieTorget och Sedermersa medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin marknadsövervakning.

4-Chair AB samt styrelseordförande Nils-Eric Öquist (via Bäckbacka Partners AB) har lämnat teckningsförbindelse i emissionen som avser tidigare lån till EcoRub om 200 000 kronor respektive 750 000 kronor, vilket kvittas i aktuell emission. Sedermersa Fondkommission AB har för egen och klienters räkning lämnat en teckningsförbindelse om 450 000 kronor i emissionen.

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

### Revisor

Gunnar Liljedahl (GI-revision AB, V. Esplanaden 2, 903 26 Umeå) är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

### Övrigt

- Åke Paulsson var VD och styrelseledamot för dotterbolaget Arbergo AB vars konkurs inleddes 2012-11-19. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företaget.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.



## Aktiekapital och ägarförhållande

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 981 733,25 kronor och högst 7 926 933 kronor.
- Antalet aktier ska vara lägst 5 662 095 och högst 22 648 380.
- Registrerat aktiekapital är 1 981 733,25 kronor.
- Kvotvärde är 0,35 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Bolaget har A- och B-aktier. Det totala antalet aktier uppgår till 5 662 095 stycken. 1 000 000 stycken av dessa är A-aktier. A-aktien ger 10 röster per aktie medan resterande är B-aktier som ger 1 röst per aktie.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission AB med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0003273531. Teckningsoptionens ISIN-kod är SE0005393881.

### Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
1991	Bildande	1 000		110 000	110	110 000
1992	Nyemission	1 000	25	15 000	125	125 000
1993	Nyemission	1 000	80	80 000	205	205 000
1995	Nyemission	1 000	25	25 000	230	230 000
1995	Nyemission	1 000	75	75 000	305	305 000
1996	Nyemission	1 000	70	70 000	375	375 000
1998	Nyemission	1 000	410	410 000	785	785 000
2000	Nyemission	1 000	251	251 000	1 036	1 036 000
2001	Nyemission	1 000	205	205 000	1 251	1 241 000
2002	Nyemission	1 000	250	250 000	1 491	1 491 000
2003	Nyemission	1 000	150	150 000	1 641	1 641 000
2007	Nyemission	1 000	122	122 000	1 763	1 763 000
2007	Nyemission + split	10	91 000	910 000	2 673 000	2 673 000
2009	Nedsättning aktiekapital	3,5	0	-1 737 450	2 673 000	935 550
2010	Split 10:1	0,35	2 405 700	0	2 673 000	935 550
2010	Kvittningsemission	0,35	1 030 000	360 500	3 703 000	1 296 050
2010	Nyemission	0,35	220 000	77 000	3 923 000	1 373 050
2010	Nyemission	0,35	687 700	240 695	4 610 700	1 613 745
2011	Nyemission	0,35	1 051 395	367 988,25	5 662 095	1 981 733,25
2013	Emission (aktier)*	0,35	5 662 095	1 981 733,25	11 324 190	3 963 466,50
2013	Emission (optioner)*	0,35	5 662 095	1 981 733,25	16 986 285	5 945 199,75

\* Emissionen som beskrivs i detta memorandum under förutsättning av att emissionen blir fulltecknad och därefter fullt nyttjande av teckningsoptioner.

### Initial utspädning vid fulltecknad emission

Vid fulltecknad emission ökar antalet B-aktier med 5 662 095 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 50 % (kapital) och cirka 28 % (röster) för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen som beskrivs i detta memorandum.

### Ytterligare utspädning vid fullt nyttjande av teckningsoptioner

Härutöver emitteras vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1B som vid fullt nyttjande genererar en ökning om 5 662 095 B-aktier. Under förutsättning av fulltecknad emission, fullt nyttjande av teckningsoptioner och att det inte sker några andra förändringar avseende aktiekapitalet innan teckningsoptioner nyttjas kommer detta att motsvara en procentuell utspädning om ytterligare cirka 33 % (kapital) och cirka 22,5 % (röster).

## Bemyndigande

Vid årsstämma den 27 juni 2013 bemyndigades styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om emissioner av sammantaget maximalt ett antal aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner som berättigar till konvertering till respektive nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier som motsvarar ett belopp om högst 15 miljoner kronor i total emissionslikvid, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller bestämmande om att aktier och/eller konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner ska tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor. Bemyndigandet kan utnyttjas vid ett eller flera tillfällen.

## Övrigt

- Utöver ovan nämnt bemyndigande och emissionsbeslutet som avser emissionen som beskrivs i detta memorandum finns det inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Det finns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper.
- Det finns inga utestående optionsprogram vid upprättandet av detta memorandum. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Bolaget har inte utsett någon likviditetsgarant.

## Ägarförteckning över 5 % per juni 2013

Namn	A-aktier (st)	B-aktier (st)	Kapital (%)	Röster (%)
Åke Paulsson	560 000	843 923	24,80	43,95
4-Chair AB	0	1 014 285	17,91	6,92
Bäckbacka Partners AB	250 000	311 071	9,91	19,17
Gunnar Larsson	100 000	194 690	5,20	8,15
Övriga	90 000	2 298 126	42,18	21,81
<b>Totalt</b>	<b>1 000 000</b>	<b>4 662 095</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Styrelseordförande Nils-Eric Öquist äger aktiemajoriteten i Bäckbacka Partners AB och kontrollerar därmed samtliga dess röster i EcoRub. Öquist äger även 272 500 B-aktier i Bolaget via en kapitalförsäkring.

## Finansiell översikt

Nedan presenteras koncernresultat- och koncernbalansräkning. Helårsräkenskaperna är hämtade från EcoRubs årsredovisningar och är således reviderade. Delårsräkenskaperna är hämtade från EcoRubs halvårsrapport för 2013. Dessa räkenskaper är inte granskade av Bolagets revisor.

### Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	130101 -130630 6 mån	120101 -120630 6 mån	120101 -121231 12 mån	110101 -111231 12 mån	100101 -101231 12 mån
<b>Rörelsens intäkter mm</b>					
Nettoomsättning	2 317 966	2 468 564	1 412 071	797 925	4 695 351
Färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	-	-24 406
Övriga rörelseintäkter	-	-	1 079 068	1 264 487	1 095 022
<b>Summa intäkter mm</b>	<b>2 317 966</b>	<b>2 468 564</b>	<b>2 491 139</b>	<b>2 062 412</b>	<b>5 765 967</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-792 955	-705 888	-333 966	-518 173	-1 342 616
Övriga externa kostnader	-741 609	-787 829	-1 381 202	-964 504	-2 618 791
Personalkostnader	-659 057	-722 091	-1 087 222	-1 661 320	-3 725 776
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-106 917	-197 316	-409 724	-535 011	-520 353
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-2 300 538</b>	<b>-2 413 124</b>	<b>-3 212 114</b>	<b>-3 679 008</b>	<b>-8 207 536</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>17 428</b>	<b>55 440</b>	<b>-720 975</b>	<b>-1 616 596</b>	<b>-2 441 569</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat vid försäljning av aktier	-	-	-	-	-184 000
Ränteintäkter	31 710	-	56 650	4 046	158 680
Räntekostnader och liknande resultatposter	-167 780	-267 629	-126 851	-82 636	-449 843
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>-136 070</b>	<b>-267 629</b>	<b>-70 201</b>	<b>-78 590</b>	<b>-475 163</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-118 642</b>	<b>-212 189</b>	<b>-791 176</b>	<b>-1 695 186</b>	<b>-2 916 732</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-286
Latent skatt	-	-	-	-	7 127
<b>Periodens resultat</b>	<b>-118 642</b>	<b>-212 189</b>	<b>-791 176</b>	<b>-1 695 186</b>	<b>-2 909 891</b>

## Balansräkning i sammandrag

(SEK)	130630	121231	111231	101231
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	245 903	476 054	831 977
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	190 925	-	-	-
Goodwill	78 320	95 720	130 520	165 320
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>264 245</b>	<b>341 623</b>	<b>606 574</b>	<b>997 297</b>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Inventarier, verktyg, installationer	362 946	397 486	565 993	743 404
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i intresseföretag	-	-	-	-
Långfristig fordran	10 000	386 078	386 078	386 077
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>10 000</b>	<b>386 078</b>	<b>386 078</b>	<b>386 077</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>642 191</b>	<b>1 125 187</b>	<b>1 558 645</b>	<b>2 126 778</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<u>Varulager mm</u>				
Råvaror och förnödenheter	1 287 019	1 258 848	3 674 572	3 651 783
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar	343 427	194 685	603 435	841 971
Skattefordran	57 716	10 954	76 778	50 236
Övriga kortfristiga fordringar	3 083 526	1 511 906	688 804	840 863
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	195 308	33 748	80 693	286 022
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>3 679 977</b>	<b>1 751 293</b>	<b>1 449 710</b>	<b>2 019 092</b>
Kassa och bank	62 685	778 614	373 461	428 943
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 742 662</b>	<b>3 788 755</b>	<b>5 497 743</b>	<b>6 099 818</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 671 872</b>	<b>4 913 942</b>	<b>7 056 388</b>	<b>8 226 596</b>



## Balansräkning i sammandrag – fortsättning

(SEK)	130630	121231	111231	101231
<b>Skulder och eget kapital</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	1 981 733	1 981 733	1 981 733	1 613 745
Bundna reserver	2600	47 000	4 719 075	-1 261 808
Fria reserver	-162 663	1 196 886	-1 593 070	6 210 112
Periodens resultat	- 118 642	-1 403 950	-1 882 119	-2 909 891
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 703 028</b>	<b>1 812 669</b>	<b>3 225 619</b>	<b>3 652 158</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit	-	-	843 747	473 640
Skulder till kreditinstitut	540 000	360 000	543 400	950 700
Övriga långfristiga skulder	-	1 343 276	-	-
Avsättningar	400 000	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>940 000</b>	<b>1 703 276</b>	<b>1 387 147</b>	<b>1 424 340</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Fakturabelåningskredit	-	93 215	-	-
Skulder närstående	102 181	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	180 000	674 327	423 710
Bryggfinansiering	1 150 000	-	-	-
Leverantörsskulder	230 326	394 878	948 474	933 219
Övriga kortfristiga skulder	1 546 337	300 903	724 500	1 715 838
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	420 001	96 321	77 331
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 028 844</b>	<b>1 388 997</b>	<b>2 443 622</b>	<b>3 150 098</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>5 671 872</b>	<b>4 913 942</b>	<b>7 056 388</b>	<b>8 226 596</b>
Ställda säkerheter	2 700 000	2 894 685	5 401 837	5 721 247
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

### Begränsning i användandet av kapital

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

### Väsentliga förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2013-06-30.

### Tidpunkter för ekonomisk information

Delårsrapport januari – september 2013: 2013-11-22  
Bokslutskommuniké 2013: 2014-02-28

## Riskfaktorer

---

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

### **Bolagsrelaterade riskfaktorer**

#### Kort historik

EcoRub har bedrivit verksamhet inom sitt nuvarande verksamhetsområde sedan 1995, men har inte nått proof of concept inom koncernens samtliga verksamhetsdelar. Bolagets och dotterbolagens kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svårare att utvärdera och kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget och dess dotterbolag har.

#### Finansieringsbehov och kapital

Intensifierade marknadssatsningar kommer att innebära ökade kostnader. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget och dess dotterbolag. Det kan inte uteslutas att EcoRub i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

#### Leverantörer/tillverkare

EcoRub och dess dotterbolag har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget eller dess dotterbolag, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte heller garanteras att koncernens leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav som koncernen ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad EcoRub eller dess dotterbolag beräknar.

#### Produktion

EcoRub får genom ett hyresavtal tillgång till en produktionsutrustning som efter smärre kompletterande investeringar bedöms vara väl lämpad för tillverkning av formsprutningsråvara. Tillverkning har hittills skett i mindre skala i en pilotanläggning som Bolaget äger. Det finns ännu ingen erfarenhet av tillverkning av denna produkt i industriell skala och det finns inga garantier för att produktion i den hyrda produktionsutrustningen kommer att fungera som planerat.

#### Nyckelpersoner och medarbetare

EcoRubs nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom koncernens verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets och dotterbolagens verksamheter och resultat.

#### Konkurrenter

EcoRub konkurrerar med företag som utvecklar, tillverkar och säljer produkter av andra material för samma användningsområde som ekologiskt gummi. En del av EcoRubs konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets eller dotterbolagens verksamhetsområden. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för koncernen i framtiden.

#### Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. EcoRubs framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom EcoRubs kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

#### Politisk risk

Bolaget och dess dotterbolag kan framgent komma att bli verksamma i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. EcoRub kan komma att påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan komma att medföra negativa konsekvenser för EcoRubs verksamhet och resultat.

#### Marknadsacceptans

EcoRub är beroende av att nå marknadsacceptans inom koncernens olika verksamhetsområden. Vid utebliven eller försenad marknadsacceptans kan koncernens intäkter och finansiella ställning påverkas negativt.

### Marknadstillväxt

EcoRub planerar att expandera under de kommande åren. En etablering i nya geografiska regioner och/eller inom för EcoRub nya kommersiella inriktningar kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget eller dess dotterbolag gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl koncernens verksamhet som resultat på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan därutöver medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

### Patent

EcoRub äger ett patent (EPO 1127918) avseende en teknologi där gummipulver binds med copolymerer för att skapa ett termoelastiskt gummi. Patentet gäller i Sverige, Tyskland, Spanien, Nederländerna, Italien, Frankrike, Belgien och Storbritannien. Alla koncernens produkter omfattas inte av EcoRubs patent och styrelsen i EcoRub kan inte heller garantera att EcoRubs patentskydd kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden när det avser produkterna som omfattas av EcoRubs patent eller att framtida patentansökningar kommer att godkännas.

### Utvecklingskostnader

EcoRub har färdigutvecklade produkter. Bolaget kommer dock även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde, om än i begränsad omfattning. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

## **Värdepappersrelaterade riskfaktorer**

### Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

### Psykologiska faktorer

Aktiemarknaden i allmänhet och Bolagets aktie i synnerhet kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra aktier som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på aktiekursen är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

### Utdelning

Inga garantier kan lämnas för att framtida kassaflöden kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma kommer att besluta om framtida utdelningar.

### Erbjudandet/emissionen som beskrivs i detta memorandum

I det fall aktiekursen skulle vika och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i detta erbjudande finns det en risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt.

### Vidhängande teckningsoptioner

I det fall aktiekursen inte utvecklas positivt och under teckningsoptionernas löptid väsentligt skulle understiga priset för att nyttja teckningsoptionerna (strike price) finns det en risk att nyttjandegraden, det vill säga hur stor andel av teckningsoptionerna som nyttjas, kan komma att påverkas negativt. Det finns inga garantier för att ett visst antal teckningsoptioner kommer att nyttjas och därmed föreligger en risk att Bolaget kan komma att tillföras mindre kapital än beräknat via teckningsoptionerna.

### Aktiekursens påverkan på teckningsoptioner av serie TO 1B

Kursutveckling av Ecorubs aktie bör komma att påverka till vilket pris den löpande handeln med teckningsoptioner som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta memorandum kommer att ske. En negativ kursutveckling avseende handeln med aktier kan komma att medföra negativa effekter på kursutvecklingen avseende teckningsoptioner. Eventuella störande händelser på marknaden, såsom exempelvis stora kursvariationer, vikande likviditet, omfattande aktieförsäljning från nuvarande aktieägare eller andra marknadsförhållanden, kan påverka aktiekursen negativt och således medföra negativa följd effekter på kursen för teckningsoptionerna. Det finns inga garantier för att handeln med teckningsoptioner kommer att ske inom ett visst prisintervall. En investerare kan förlora hela värdet av investeringen eller en del av detta beroende på omständigheterna.

#### Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Styrelse och ledande befattningshavare har inte tecknat något lock-up avtal som reglerar övriga nuvarande ägares möjligheter att avyttra aktier. Det finns en risk att större aktieägare avyttrar hela eller delar av sitt innehav i EcoRub. I det fall någon eller några aktieägare skulle avyttra hela eller delar av sina innehav i den löpande handeln finns det en risk att aktiekursen kan påverkas negativt.

#### Marknadsplats

Bolagets B-aktie handlas på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.



# Bolagsordning

---

## § 1 Firma

Bolagets firma är EcoRub AB. Bolaget är publikt (publ).

## § 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Umeå kommun, Västerbottens län.

## § 3 Verksamhet

Bolagets skall bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av produkter baserade på returgummi och andra råmaterial samt idka därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 981 733,25 kronor och högst 7 926 933 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 5 662 095 st och högst 22 648 380 st.

## § 6 Aktieslag

Aktierna skall utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie.

A-aktier och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet.

Aktierna av serie A och B skall medföra samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier skall innehavare av aktier av serie A samt av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission och/eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A kan omvandlas till aktie av serie B i nedan angiven ordning. Begäran om omvandling skall av aktieägare framställas skriftligen till bolaget, med angivande av hur många aktier av serie A som önskas omvandlade. Omvandlingen skall därefter utan dröjsmål anmälas för registrering vid Bolagsverket och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i aktieboken.

## § 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med högst 2 suppleanter.

## § 8 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

### § 9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i rikstäckande tidning, Dagens Nyheter, upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

### § 10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

### § 11 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
9. Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

### § 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

### § 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

.....  
*Fastställd vid årsstämma den 27 juni 2013*

## Fullständiga villkor för teckningsoptioner

---

### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

”bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”banken”	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
”bolaget”	EcoRub AB, 556438-0284;
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”teckningsoption”	utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
”Euroclear Sweden”	Euroclear Sweden AB.

### § 2 Teckningsoptioner, registrering, kontoförande institut och utfästelse

Antalet teckningsoptioner uppgår till 5 662 095 stycken. Teckningsoptionerna skall antingen registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt 4 kap. Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall inga värdepapper kommer att utfärdas, eller, om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis ställda till innehavaren.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall registrering ske för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister, och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 4, 5, 6, 7, 9 och 11 nedan ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, företas av banken eller annat kontoförande institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

### § 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Innehavaren skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny B-aktie i bolaget, till en teckningskurs uppgående till 1,25 kronor per B-aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, som är registrerade på visst avstämningskonto, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, att genom bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontantbelopp med avdrag för bankens kostnader kommer att ske snarast därefter.

### § 4 Anmälan om teckning och betalning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 1 mars 2014 till och med den 14 mars 2014 eller till och med den tidigare dag som följer av § 7 nedan.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Om teckningsoptionerna inte skall registreras av Euroclear Sweden, skall, vid sådan anmälan, optionsbevis inges till bolaget.

Om teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear Sweden, skall anmälan ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av banken.

#### § 5 Införing i aktieboken med mera

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

#### § 6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i aktieboken.

#### § 7 Omräkning av teckningskurs

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, skall följande gälla:

- A. Genomför bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, skall innehavarna genom meddelande enligt 10 § nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag som anmälan om teckning senast skall ha skett för att teckning skall verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad teckningskurs} & = & \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före} \\ & & \text{fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier} & & \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{som varje teckningsoption} & & \text{berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter} \\ \text{berättigar till teckning av} & = & \frac{\text{fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}} \end{array}$$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.
- C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C., första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.



Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högst och lägst betalkurs. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ &\quad \text{börskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ &\quad \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten} \\ &\quad \text{till deltagande i erbjudandet (inköprättens värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som} & \quad \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{varje teckningsoption} & \quad \text{berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens} \\ \text{berättigar till teckning av} &= \frac{\text{genomsnittskurs ökad med inköprättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköprättens värde. Inköprättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta moment E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F., skall någon omräkning enligt moment C., D. eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskning sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C. ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, eller annan liknande åtgärd med liknande och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt öre, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelande lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M., skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

- O. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

- P. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i punkt G ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget skall så långt möjligt bestämmelserna i punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast en månad innan den bolagsstämma som skall ta ställning till delningsplanen.

## § 8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

## § 9 Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådant förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

#### **§ 10 Meddelanden**

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden skall meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en rikstäckande utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget.

#### **§ 11 Ändring av villkor**

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger banken för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Innehavarna äger rätt att träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

#### **§ 12 Sekretess**

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken eller Euroclear Sweden, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear Sweden om innehavares konto i bolagets avstämningsregister.

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

#### **§ 13 Begränsning av bolagets, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, bankens ansvar**

I fråga om de på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, varit normalt aktsam. Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

#### **§ 14 Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Umeå tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.







## **EcoRub AB**

Sågverksgatan 10  
913 31 Holmsund  
0911-76620  
info@ecorub.se

[www.ecorub.se](http://www.ecorub.se)