

Inbjudan till teckning av aktier i myFC Holding AB (publ)

maj 2018



TÖRNGREN MAGNELL



Instant Green Energy

Viktig information till investerare

FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som organiseras av börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad, utan följer istället ett mindre regelverk, anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget följer First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. En Certified Adviser granskar bolag vars aktier ska listas på First North. Nasdaq Stockholm godkänner en sådan ansökan om dylik listning.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Upprättande och registrering av prospekt

Styrelsen i myFC har upprättat detta Prospekt i anledning av beslutad nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna (dvs. Erbjudandet). Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet").

Prospektet har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Finansinspektionens godkännande och registrering innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida för att sakuppgifterna i detta Prospekt är korrekta eller fullständiga.

Prospektet finns tillgängligt på myFC:s hemsida, www.myfcpower.com och på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se. Informationen på Bolagets hemsida är inte införlivad i detta Prospekt och utgör inte en del av detta Prospekt. Papperskopior av Prospektet kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Bolaget.

All information som lämnas i Prospektet bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår under avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i myFC:s aktier kan innebära. Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer

vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte distribueras eller sändas till eller i något land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet skulle förutsätta ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken betald tecknad aktie ("BTA") eller de nya aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller enligt tillämplig lag i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz eller Singapore, eller i något annat land än Sverige där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och därmed får varken BTA eller nya aktier, direkt eller indirekt, erbjudas, överlåtas, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till person med hemvist i dessa länder.

FRAMTIDSNIRIKTADE UTTALANDEN OCH MARKNADSFÖRHÅLLANDEN

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Framtidsinriktade uttalanden är gjorda av myFC:s styrelse och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Framtidsinriktade uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar, där detta framgår uttryckligen eller underförstått. Framtidsinriktad information baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för avgivandet av Prospektet och är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter som ligger utanför Bolagets kontroll. Faktiska händelser och resultatutfall kan därför komma att skilja sig avsevärt från de framtidsinriktade uttalandena, till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte,

vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig heller inte att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för avgivandet av detta Prospekt.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolaget har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som har använts av tredje part vid upprättandet av information som använts i Prospektet. I de fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget således endast för att informationen har återgivits korrekt och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid ej gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Viss finansiell information i Prospektet har avrundats, varför vissa tabeller ej summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

LEGAL RÅDGIVARE SAMT EMISSIONSINSTITUT

Törngren Magnell är legal rådgivare åt Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Eftersom samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Törngren Magnell från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av Erbjudandet.

TVIST

Tvist som uppkommer i anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt och förestående företrädesemission. Observera att en investerare som väcker talan vid domstol i anledning av uppgifterna i detta Prospekt kan bli tvungen att bekosta en översättning av Prospektet.

Innehållsförteckning

4	Sammanfattning	32	Kommentarer till den finansiella utvecklingen i sammandrag
10	Risikfaktorer	34	Kapitalstruktur och annan finansiell information
14	Inbjudan till teckning av aktier	36	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden
15	Bakgrund och motiv	40	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer
16	Villkor och anvisningar	46	Bolagsstyrning
19	VD har ordet	48	Legala frågor och kompletterande information
20	Marknadsöversikt	52	Vissa skattefrågor i Sverige
24	Verksamhetsbeskrivning	54	Bolagsordning
26	Strategiska vägval	55	Handlingar införlivade genom hänvisning
30	Finansiell utveckling i sammandrag	56	Adresser

VILLKOR I SAMMANDRAG:

Företrädesrätt: Tre (3) befintliga aktier ger rätt att teckna två (2) nya aktier.

Emissionskurs: 3 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag: 18 maj 2018.

Teckning genom betalning: Senast 7 juni 2018.

Handel med teckningsrätter: Från 23 maj 2018 till och med 4 juni 2018.

Handel med BTA: Från 23 maj 2018 till dess emissionen är registrerad hos Bolagsverket.

Likviddag vid teckning utan företrädesrätt: Enligt anvisningar på avräkningsnota.

Offentliggörande av utfall: Så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut.

INFORMATION OM AKTIEN:

Kortnamn: MYFC

ISIN-kod för aktien: SE0005505898

ISIN-kod för teckningsrätterna: SE0011256346

ISIN-kod för BTA 1: SE0011256353

ISIN-kod för BTA 2: SE0011256361

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

myFC Holding AB (publ) lämnar ekonomisk information enligt nedan angivna informationsschema.

Kvartalsrapport 2: 27 juli 2018

Årsstämma: 15 juni 2018

DEFINITIONER

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, organisationsnummer 559071-6675, som har agerat som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Bolaget eller myFC

myFC Holding AB (publ), organisationsnummer 556942-1612.

Erbjudandet

Nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna i myFC enligt detta Prospekt.

Euroclear

Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074.

First North

Alternativ marknadsplats för handel med aktier och andra värdepapper som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ Stockholm.

Koncernen

myFC Holding AB (publ) och dess dotterföretag.

Prospektet

Detta prospekt som upprättats med avseende på Erbjudandet och som godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen.

Törngren Magnell

Advokatfirman Törngren Magnell KB, organisationsnummer 969715-1687, som har agerat som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Överteckningsemission

Avser den rätt styrelsen har att emittera ytterligare aktier vid överteckning av Erbjudandet.

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A–E (A.1– E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Eftersom inte alla punkter är tillämpliga, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning, kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

- A.1 Varning Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut att investera i myFC ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifter i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
- A.2 Finansiella mellanhänder Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

- B.1 Firma Bolagets firma, tillika handelsbeteckning, är myFC Holding AB (publ), med organisationsnummer 556942-1612. Bolagets aktie är listad på First North med kortnamn MYFC. Aktiens ISIN-kod är SE0005505898.
- B.2 Säte och bolagsform myFC är bildat i och har sitt registrerade säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen.
- B.3 Huvudsaklig verksamhet Bolaget bedriver utveckling, tillverkning och försäljning av mikrobränslecellsystem som används till att ladda batteridrivna mobila enheter och elfordon.
- B.4a Beskrivning av trender i branschen Enligt Bolaget finns en växande trend för avancerade laddare för konsumenter eftersom batterikapaciteten i bärbara enheter inte motsvarar den ökade energiförbrukning som de nya avancerade konsumentelektronikprodukter som lanseras och efterfrågas på marknaden kräver.
- B.5 Koncern myFC:s legala struktur består av en koncern med tre bolag där myFC Holding AB (publ) är moderbolag. Moderbolaget har ett helägt dotterbolag, myFC AB, med organisationsnummer 556685-5333, vilket är det bolag där Koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs. myFC AB har i sin tur ett helägt dotterbolag, myFC Option och Kapital AB, med organisationsnummer 556883-7511. Samtliga koncernbolag bildades, och är verksamma, i Sverige.
- B.6 Större aktieägare samt kontroll av Bolaget Per den 31 januari 2018 hade myFC 11 644 aktieägare. Bolagets tio största aktieägars innehav uppgick vid denna tidpunkt till totalt cirka 32,7 procent, fördelat enligt tabellen nedan. Aktiebolagslagens minoritetsregler används för att skydda minoritetens intressen.

Aktie	Antal	Andel av kapital och röster
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	3 097 249	8,3 %
Handelsbanken Hållbar Energi	2 220 440	6,0 %
JPMEL – Stockholm branch	1 311 283	3,5 %
Palmstierna Invest AB	1 062 272	2,9 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	993 222	2,7 %
CBLDN – Saxo Bank A/S	976 584	2,6 %
Skandia Fond Småbolag Sverige	875 737	2,3 %
Recall Capital Nordic AB	647 421	1,7 %
SEB Life International	561 888	1,5 %
Handelsbanken Liv	529 938	1,4 %
Övriga	25 241 530	67,3 %
Totalt	37 517 564	100,0%

B.7 Utvald historisk finansiell information

Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2016 till och med den 31 mars 2018. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år och innehåller inga anmärkningar.

Resultaträkningar i sammandrag

Koncernen (KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Nettoomsättning	180	310	337	335
Rörelseresultat	-18 961	-8 349	-68 371	-30 970
Resultat efter finansiella poster	-19 040	-8 537	-68 969	-31 479
PERIODENS RESULTAT	-19 040	-8 537	-68 969	-31 479

Balansräkningar i sammandrag

Koncernen (KSEK)	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Summa anläggningstillgångar	113 351	82 371	102 563	79 859
Summa omsättningstillgångar	64 352	30 819	45 886	12 793
SUMMA TILLGÅNGAR	177 703	113 190	148 449	92 652
Summa eget kapital	157 214	103 076	126 580	80 664
Summa kortfristiga skulder	20 489	9 465	21 869	11 062
Summa långfristiga skulder	0	648	0	926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	177 703	113 190	148 449	92 652

Kassaflödesanalyser i sammandrag

Koncernen (KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 870	-5 181	-45 187	-32 238
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 500	-4 530	-40 194	-19 403
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 675	26 558	107 832	55 809
Periodens kassaflöde	19 305	16 847	22 451	4 168

Nyckeltal i sammandrag

Koncernen	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Eget kapital per aktie	4,4	3,7	3,7	3,1
Soliditet, %	88,5	91,0	85,30	87,10
Medelantal anställda	17	11	14	12

Definitioner av nyckeltal**Eget kapital per aktie**

Eget kapital vid årets slut dividerat med antal aktier vid årets slut.

Soliditet

Eget kapital per balansdagen dividerat med totala tillgångar per balansdagen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

Sammanfattning

B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig. Bolaget har inte upprättat proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig. Det finns inga anmärkningar i revisionsberättelserna.
B.11	Rörelsekapital	<p>Bolaget gör bedömningen att det i dagsläget inte har tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att underskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till ca 75 MSEK. Rörelsekapitalbehovet bedöms uppkomma i augusti 2018. Vid fulltecknande av Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs Bolaget cirka 100 MSEK före emissionskostnader, i vilket fall Bolaget väl uppfyller sitt behov av rörelsekapital.</p> <p>I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit garantiåtaganden om ca 50 MSEK, motsvarande ca 66,7 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.</p> <p>Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta resultera i att verksamheten skulle behöva bedrivas i lägre takt än beräknat samt att Bolaget skulle behöva se över sin organisation och kostnadsstruktur.</p>
AVSNITT C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Slag av värdepapper	Erbjudandet utgörs av aktier i myFC med kortnamn MYFC och ISIN-kod SE0005505898.
C.2	Valuta	Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Aktier som är emitterade respektive inbetalda	Det registrerade aktiekapitalet i myFC uppgår före Erbjudandet till 2 194 009,789625 SEK, fördelat på 37 517 564 aktier. Samtliga aktier är fullt inbetalda och har ett kvotvärde om cirka 0,06 SEK.
C.4	Rättigheter som hänger samman med värdepapperen	Samtliga aktier medför lika rätt till Bolagets tillgångar, resultat och eventuella överskott vid likvidation. Rätt till utdelning tillfaller den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret. Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma, varvid varje aktie berättigar till en röst.
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.
C.6	Handel i värdepapperen	myFC:s aktier är listade på First North.
C.7	Utdelningspolitik	Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare och styrelsen har inte heller för avsikt att föreslå att utdelning ska lämnas inom de närmast kommande åren. Tillgängliga medel kommer istället att användas för fortsatt expansion. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av ett antal faktorer såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses kommer utdelning till aktieägarna bli aktuellt.

D.1 Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen

AVSNITT D – RISKER

Innan en investerare beslutar sig för att teckna aktier i myFC är det viktigt att beakta de risker som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiernas framtida utveckling.

Koncernen har försäljning på ett antal olika geografiska marknader. Förändringar i lagar och regler, såsom tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Koncernen är verksam, och där dess produkter säljs, kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernens försäljning är till viss del beroende av den globala konjunkturen. Framtida konjunkturedgångar, i Sverige och i övriga världen, där Bolaget är eller kan komma att vara verksam, kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt genom en rad olika faktorer som står utom Bolagets kontroll. Dessa faktorer kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget och i slutändan kan få en ytterligare negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Marknaden för myFC:s produkter är relativt ny och myFC har endast kännedom om viss konkurrens avseende produkten myFC PowerTrek som idag finns på marknaden. myFC strävar efter att ta marknadsandelar från laddare som bygger på annan teknologi och lösa problem hos kunderna på ett nytt och mer effektivt sätt. Det kan dock inte uteslutas att andra system kommer att utvecklas av konkurrenter som i framtiden kommer att konkurrera med myFC:s produkter, antingen direkt eller genom att lösa kundernas problem på ett annorlunda sätt.

Marknaden för "Advanced Charging Devices" kan även i framtiden genomgå tekniskiften och utsättas för föränderliga marknadstrender. Utvecklingen kan medföra tekniska problem som gör att det tar längre tid än planerat innan nya produkter når marknaden och att kostnaderna för Bolaget kan bli högre än beräknat, både till följd av ökade kostnader under utvecklingsfasen och till följd av försenad marknadsintroduktion. Om Bolaget skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserade på det forsknings- och utvecklingsarbete som bedrivs finns även risk för att värdet på Bolagets tillgångar behöver revideras.

myFC säljer till största delen sina produkter enligt specifikation och med ansvar rörande funktion. Om produkten avviker från specifikationen ersätts köparen med ny produkt. Eventuella fel i Bolagets produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Därutöver bär man ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. myFC kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Bolagets renommé samt dess verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

myFC:s försäljning sker i egen regi samt genom distributörer och återförsäljare. Koncernens partners är viktiga för Bolagets framtida utveckling, eftersom de hanterar marknader som annars är svåra för Bolaget att bearbeta. Det finns ingen garanti för att de företag med vilka Koncernen har tecknat eller kommer att teckna avtal kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Det kan inte garanteras att existerande avtal inte sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det inte kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Koncernens immateriella rättigheter skyddas främst genom patentansökningar, avtal och lagstiftning till skydd för företags-hemligheter. Intrång i Koncernens immateriella rättigheter, eller Koncernens intrång i andra bolags eventuella immateriella rättigheter, skulle kunna försämra konkurrensförmågan eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. Det kan visa sig nödvändigt för Koncernen att inleda rättsprocesser för att skydda sina immateriella rättigheter. Sådana rättsprocesser skulle kunna bli betungande och kostsamma och det finns ingen garanti för framgång i en sådan process.

Det kan finnas risker relaterade till Bolaget och branschen som för närvarande inte är kända för Bolaget.

Sammanfattning

D.3 Huvudsakliga risker avseende värdepapperen

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital.

Omsättningen i myFC:s aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Bolaget har inte möjlighet att förutse i vilken mån investeringsintresset för aktierna kommer att utvecklas eller upprätthållas. I de fall en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större aktieposter inom en snäv tidsperiod utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Garantiåtaganden har lämnats av ett garantikonstium och kommer vid behov infrias genom kontant betalning. Garanterna är medvetna om att garantiåtaganden innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall åtagandet aktualiseras. Då garantierna inte är säkerställda kan det dock finnas risk för att någon eller några av dem som ingått garantiavtal inte kan uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte nämnda garantiavtal kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Bolagets aktie är listad på First North. First North är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier är listade på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan omfattas av mindre omfattande regelverk anpassade till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Det krävs ett beslut av bolagsstämman om att Bolaget ska lämna utdelning. Styrelsen har för närvarande inte för avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för expansion. Det finns ett flertal risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt och det kan därför inte garanteras att Bolaget kommer kunna prestera goda resultat som möjliggör utdelning på aktierna i framtiden.

myFC kan i framtiden komma att emittera aktier eller värdepapper som kan omvandlas till aktier. Sådana emissioner kan exempelvis komma att aktualiseras för att möjliggöra investeringar. Sådana emissioner kan påverka priset på Bolagets aktier och de utdelningsbara medel som finns tillgängliga framgent.

Det kan finnas risker relaterade till värdepapperen som för närvarande inte är kända för Bolaget.

AVSNITT E - ERBJUDANDE	
E.1	<p>Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet</p> <p>Vill fullteckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs myFC cirka 100 MSEK, varav 25 MSEK är hänförligt till Överteckningsemissionen, före avdrag för garanti- och övriga emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag att göras för kostnader hänförliga till ersättning till emissionsinstitutet och garantier samt uppskattade övriga transaktionskostnader föranledda av Erbjudandet (emissionskostnader). Dessa kostnader är uppskattade till cirka 8 MSEK, varav cirka 5 MSEK utgör garantiersättning. Emissionskostnaderna kommer att redovisas mot influten likvid.</p>
E.2a	<p>Motiv till Erbjudandet</p> <p>Styrelsen bedömer att under den affärsplan som de nya tekniska framstegen innebär att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital och Bolaget har per dagen för Prospektet rörelsekapital att bedriva verksamhet i ytterligare fem till sex månader. Styrelsen för myFC beslutade därför den 9 april 2018 att föreslå bolagsstämman att besluta om en företrädesemission om cirka 75 MSEK samt en möjlighet för en Överteckningsemission om 25 MSEK. Den 9 maj 2018 beslutade en extra bolagsstämma i enlighet med styrelsens förslag.</p> <p>Emissionslikviden (högst cirka 100 MSEK varav 25 MSEK avser Överteckningsemissionen – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 8 MSEK) planeras att användas som rörelsekapital och procentuellt enligt nedan utan inbördes prioriteringsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Basutveckling av bränslecell och bränsle 25 % • Basintegrering/teknik för andra varumärken/Powerbank 15 % • Integration Smartphone 25 % • Integration fordonsindustrin, fortsatt utveckling av LAMINA REX 20 % • Lokaler, rekrytering, HR, marknadsföring JAQ Hybrid, övrigt 15 % <p>Bolaget har erhållit garantiåtaganden om cirka ca 50 MSEK, motsvarande ca 66,7 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet. Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta resultera i att verksamheten skulle behöva bedrivas i lägre takt än beräknat samt att Bolaget skulle behöva se över sin organisation och kostnadsstruktur.</p>
E.3	<p>Erbjudandets villkor</p> <p>En extra bolagsstämma i myFC beslutade den 9 maj 2018 om en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Beslutet innebär, vid fullteckning i Erbjudandet, att Bolagets aktiekapital ökar med högst ca 1 462 673,17359 SEK, från 2 194 009,789625 SEK till högst ca 3 656 682,96322 SEK, genom nyemission av högst 25 011 709 aktier. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare ca 487 134,54710 SEK till högst ca 2 681 144,33673 SEK genom emission av ytterligare 8 330 000 aktier.</p> <p>Innehav av 3 aktier medför rätt att teckna 2 nya aktier till kursen 3 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 23 maj 2018 till och med den 7 juni 2018. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningsedel under samma period.</p> <p>myFC har erhållit garantiåtaganden om totalt 50 MSEK. Detta innebär att Erbjudandet till ca 66,7 procent är garanterat genom garantiåtaganden. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.</p>
E.4	<p>Intressen och intressekonflikter</p> <p>Garantiåtaganden har lämnats avseende Erbjudandet. Dessa parter kan ha ett intresse i att Erbjudandet genomförs framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas.</p> <p>Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut och Törngren Magnell är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning och Törngren Magnell erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.</p> <p>Utöver ovanstående parter intresse i att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
E.5	<p>Lock up-avtal</p> <p>Ej tillämplig. Inga lock up-avtal har ingåtts.</p>
E.6	<p>Utspänningseffekter</p> <p>Fullteckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 37 517 564 aktier till 62 529 273 aktier vilket motsvarar en utspänningseffekt om ca 40 procent (beräknat som antalet nya akter till följd av Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fulltecknad Erbjudandet). För det fall Erbjudandet fulltecknas och styrelsen utnyttjar Överteckningsemissionen ökar antalet aktier i Bolaget till 70 859 273 vilket motsvarar en utspänningseffekt om ca 47 procent.</p>
E.7	<p>Kostnader för investeraren</p> <p>Ej tillämplig. Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader; courtage utgår ej.</p>

Riskfaktorer

En investering i BTA och/eller aktier i myFC är förenad med risker. Vid bedömningen av myFC:s framtida utveckling är det av stor vikt att vid sidan av möjligheterna till resultatillväxt även beakta riskfaktorer. Ett antal faktorer utanför myFC:s kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter myFC kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, eller medföra att värdet på aktier och BTA i Bolaget minskar, och leda till att en investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Samtliga risker och osäkerheter som omnämns i Prospektet kan komma att ha en negativ påverkan på såväl myFC:s verksamhet, resultat som finansiella ställning och därigenom myFC:s framtidsutsikter. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värderingen av myFC:s aktie och innebära att aktieägare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan redovisas ett antal riskfaktorer som kan komma att påverka Bolagets framtida utveckling, utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Den ordning som riskerna är presenterade i är inte en indikation på sannolikheten för att de ska inträffa eller hur allvarliga de är. Samtliga faktorer beskrivs inte i detalj utan en fullständig utvärdering måste innefatta all information i detta Prospekt (inklusive de dokument som införlivats häri genom hänvisning) samt en allmän omvärldsbedömning. Ytterligare risker och osäkerheter som myFC för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning. Prospektet innehåller även framtidsinriktade uttalanden som är eller kan vara förenade med risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framtidsinriktade uttalandena till följd av, men inte begränsat till, de risker som beskrivs nedan. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL MYFC OCH BRANSCHEN

Politiska risker

Koncernen har försäljning på ett antal olika geografiska marknader. Förändringar i lagar och regler, såsom tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Koncernen är verksam och där dess produkter säljs, kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Globala ekonomiska förhållanden

Koncernens försäljning är till viss del beroende av den globala konjunkturen. Framtida konjunkturedgångar, i Sverige och i övriga världen, där Bolaget är eller kan komma att vara verksam, kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är minskad vilja till konsumtion, vilket skulle kunna medföra en minskning av efterfrågan på Bolagets produkter, minskade investeringar, kapitalmarknadens instabilitet samt valuta-, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget och i slutändan kan få en ytterligare negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Marknaden för myFC:s produkter är relativt ny och myFC har endast kännedom om viss konkurrens avseende produkterna myFC PowerTrek och JAQ som idag finns på marknaden. myFC strävar efter att ta marknadsandelar från laddare som

bygger på annan teknologi och lösa problem hos kunderna på ett nytt och mer effektivt sätt. Det finns en risk att andra system kommer att utvecklas av konkurrenter som i framtiden kommer att konkurrera med myFC:s produkter, antingen direkt eller genom att lösa kundernas problem på ett annorlunda sätt, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Tekniska risker

Marknaden för "Advanced Charging Devices" kan även i framtiden genomgå teknikskiften och utsättas för föränderliga marknadstrender. Utvecklingen kan medföra tekniska problem som gör att det tar längre tid än planerat innan nya produkter når marknaden och att kostnaderna för Bolaget kan bli högre än beräknat, både till följd av ökade kostnader under utvecklingsfasen och till följd av försenad marknadsintroduktion. Om Bolaget skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserade på det forsknings- och utvecklingsarbete som bedrivs finns även risk för att värdet på Bolagets tillgångar behöver revideras.

Förmåga att hantera tillväxt

myFC:s verksamhet kan komma att växa kraftigt genom ökad efterfrågan på Bolagets produkter, vilket kommer att ställa höga krav på ledningen och den operativa och finansiella infrastrukturen. Bolaget har idag en liten organisation. Om Bolaget inte lyckas anpassa sin organisation, sina processer och sin kapacitet till en ökad efterfrågan kan detta komma att få negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Marknadsacceptans av nyutvecklade produkter

myFC avser att löpande utveckla och lansera nya produkter på marknaden. Bolagets kärnverksamhet utgår från den egenutvecklade bränslecellen LAMINA. Med utgångspunkt från den, har bolaget valt två spår, det ena är att vidareutveckla den portabla och bränslecellsdrivna laddaren JAQ, som i sin nuvarande version heter JAQ Hybrid och lanserades kommersiellt i Kina till e-handelsbolaget Huangdou. Parallellt med JAQ Hybrid driver bolaget ett utvecklingsprojekt, LAMINA REX, riktad mot fordonsindustrin, ett viktigt projekt för bolaget, men med stor potential. Det finns alltid risk för att nya produkter inte mottas av marknaden på ett positivt sätt, eller att konkurrerande produkter eller lösningar som lanseras av andra aktörer får bättre genomslag, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Produktansvar

myFC säljer till största delen sina produkter enligt specifikation och med ansvar rörande funktion. Om produkten avviker från specifikationen ersätts köparen med ny produkt. Eventuella säkerhetsbrister eller fel i Bolagets produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Därutöver bär man ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. myFC kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Sådant ansvar skulle kunna påverka Bolagets renommé samt dess verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

myFC:s framtida utveckling är beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt Bolagets förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det bli svårt att fullfölja affärsstrategin, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Samarbetsavtal

myFC:s försäljning sker i egen regi samt genom distributörer och återförsäljare. Koncernens partners är viktiga för Bolagets framtida utveckling, eftersom de hanterar marknader som annars är svåra för Bolaget att bearbeta. Det finns en risk att de företag med vilka Koncernen har tecknat eller kommer att teckna avtal inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Det finns även en risk att existerande avtal sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Kvalitetsfrågor

Som alla företag som lanserar en produkt som bygger på en helt ny teknologi har myFC haft vissa inkörningsproblem och kvalitetsproblem, bland annat gällande bränslepuckarna/korten. Det finns en risk att nya problem kommer att uppstå, antingen avseende befintliga eller kommande produkter, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Immateriella rättigheter

Intrång i Koncernens immateriella rättigheter, eller Koncernens intrång i andra bolags eventuella immateriella rättigheter, skulle kunna försämra konkurrensförmågan eller

på annat sätt skada Bolagets verksamhet. Det kan visa sig nödvändigt för Koncernen att inleda rättsprocesser för att skydda sina immateriella rättigheter. Sådana rättsprocesser skulle kunna bli betungande och kostsamma och utfallet i en sådan process kan bli missgynnsam för Koncernen.

Utöver patenterade produkter och teknologi använder myFC eget kunnande som inte skyddas av patent. Det finns en risk att Koncernen inte kan skyddas mot offentliggörande av konfidentiell information, rätten för anställda, konsulter och samarbetspartner till immateriella rättigheter eller att påföljd vid avtalsbrott inte är tillräckligt hög. Dessutom kan myFC:s affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om myFC:s interna information och kunskap inte skyddas, kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Behandling av personuppgifter

myFC samlar in och behandlar i viss mån personuppgifter i sin verksamhet, exempelvis i förhållande till sina kunder. Vid behandling av personuppgifter är det av stor betydelse att Bolagets behandling av personuppgifter sker i överensstämmelse med tillämplig dataskyddslagstiftning. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenlig med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Vidare anlitar Bolaget externa leverantörer för att tillhandahålla vissa tjänster till sina kunder, vilket innebär att dessa leverantörer behöver få tillgång till personuppgifter som Bolaget samlar in. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav.

Nya rättsakter från EU och nya lagar gällande dataskydd kan resultera i nya regleringar och branschstandarder. Den 25 maj 2018 träder en ny dataskyddsreglering i kraft, dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679) ("GDPR"), som kommer att vara direkt tillämplig i alla medlemsstater inom EU och kommer i Sverige ersätta personuppgiftslagen. Ikraftträdandet av GDPR kommer att åtföljas av nationell reglering, dock råder det ännu osäkerhet kring den exakta utformningen av nationell reglering. I och med ikraftträdandet av GDPR följer striktare krav på företag som hanterar personuppgifter i strid med tillämpliga regler. Företag som inte följer GDPR kan av tillsynsmyndigheter få utfärdade administrativa böter på upp till det högre av 20 MEUR eller 4 procent av företagets årliga globala omsättning.

Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Till följd av GDPR och efterföljande nationell reglering kommer det ställas avsevärt högre krav på regelbunden efterlevnad och eventuellt försämra Bolagets möjlighet att använda personuppgifter.

Det finns vidare en risk att de åtgärder som Bolaget vidtagit för att säkerställa efterlevnad av GDPR är otillräckliga, vilket kan medföra stora kostnader för Bolaget. Det finns även en risk för att ansvariga tillsynsmyndigheter enligt GDPR kommer att tillämpa eller tolka kraven enligt GDPR olika, vilket kan medföra svårigheter för myFC att utforma principer gällande hanteringen av personuppgifter, vilket i sin tur kan resultera i

Risikfaktorer

högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen. Om Bolaget inte hanterar personuppgifter på ett sätt som uppfyller gällande krav avseende hantering av personuppgifter, inklusive GDPR, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt renommé.

Beroende av leverantörer

För att myFC ska kunna leverera sina produkter är Bolaget beroende av att råvaror, produkter och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. myFC är också beroende av externa partner för tillverkning av produkterna. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att myFC:s tillverkning och eller leverans försenas, vilket i det korta perspektivet kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning, vilket kan negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker avseende den finansiella rapporteringen

De väsentligaste riskerna för fel i den finansiella rapporteringen avser främst redovisat värde på immateriella anläggningstillgångar. Om redovisat värde av dessa tillgångar visar sig avvika från verkligt värde kan detta medföra nedskrivningsbehov, vilket skulle få negativa effekter på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

myFC utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom ränterisk, valutarisk, prisrisk, kreditrisk och finansierings- och likviditetsrisk. myFC:s finansiella risker bedöms huvudsakligen vara finansieringsrisk, likviditetsrisk och valutarisk. Sådana risker kan, om de förverkligas, påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansieringsrisk och likviditetsrisk

Finansieringsrisk avser risken att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir kostsam och att Koncernen därmed får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Likviditetsrisk avser risken att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Om ytterligare externt kapital måste anskaffas via aktieemission riskerar befintliga aktieägare att bli utspädda. Ett misslyckande med att generera vinster i tillfredsställande omfattning eller ett misslyckande att lösa uppkomna finansieringsbehov kan substantiellt påverka Bolagets verksamhet negativt och kan i värsta fall även leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

Legala risker

Bolagets verksamhet är beroende av lagar och andra regler (inklusive certifieringsregler) samt myndighetsbeslut- och tillstånd avseende tillverkning, lagerhållning och försäljning av sådana kemiska ämnen som finns i Koncernens produkter. Vidare så agerar Bolaget i ett stort antal länder där lagar och regler inte alltid är harmoniserade mellan olika stater samt i länder med hög politisk exponering. Nya lagar eller regler samt förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga på myFC:s verksamhet, eller skillnader mellan lagar och regler i de olika jurisdiktioner där myFC är verksam, kan medföra att Bolaget inte erhåller

nödvändiga myndighetstillstånd, registreringar eller godkännanden, eller på annat sätt leda till sanktioner mot Bolaget vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

Garantiåtaganden

Garantiåtaganden har lämnats av ett garantikonsortium och kommer vid behov infrias genom kontant betalning (se vidare nedan under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information").

Garanterna är medvetna om att garantiåtaganden innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall åtagandet aktualiseras. Då garantierna inte är säkerställda kan det dock finnas risk för att någon eller några av dem som ingått garantiavtal inte kan uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte nämnda garantiavtal kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Aktiekursens volatilitet

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Utvecklingen av aktiekursen för Bolagets aktie är beroende av ett antal faktorer, varav vissa är bolagsspecifika och andra knutna till yttre omständigheter som myFC inte råder över; exempelvis aktiemarknadens förväntningar, räntehöjningar, valutakursförändringar och/eller försämrade konjunkturella förutsättningar. Dessa faktorer kan öka aktiekursens volatilitet. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med eller varit oproportionerliga i förhållande till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat.

Handel vid First North

First North är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier är listade på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan omfattas av mindre omfattande regelverk anpassade till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Utdelning på aktierna

Det krävs ett beslut av bolagsstämman om att Bolaget ska lämna utdelning. Styrelsen har för närvarande inte för avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för expansion. Det finns ett flertal risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt och det finns därför en risk att Bolaget inte kommer kunna prestera goda resultat som möjliggör utdelning på aktierna i framtiden.

Likviditetsrisk hänförlig till aktien

Omsättningen i myFC:s aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Bolaget har inte möjlighet att förutse i vilken mån investeringsintresset för aktierna kommer att utvecklas eller upprätthållas. I de fall en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större aktieposter inom en snäv tidsperiod utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Det finns även en likviditetsrisk i de teckningsrätter som befintliga aktieägare kommer att erhålla genom Erbjudandet då handeln i dessa kan vara begränsad med risk för stora avstånd mellan köp- och säljkurser.

Nyemission av aktier i framtiden

myFC kan i framtiden komma att emittera aktier eller värdepapper som kan omvandlas till aktier. Sådana emissioner kan exempelvis komma att aktualiseras för att möjliggöra investeringar. Sådana emissioner kan påverka priset på Bolagets aktier och de utdelningsbara medel som finns tillgängliga framgent.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd.

Inbjudan till teckning av aktier

Extra bolagsstämma i myFC beslutade den 9 maj 2018 om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Beslutet innebär, vid fullteckning i Erbjudandet, att Bolagets aktiekapital ökar med högst ca 1 462 673,17359 SEK, från 2 194 009,789625 SEK till högst ca 3 656 682,96322 SEK, genom nyemission av högst 25 011 709 aktier. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare ca 487 134,54710 SEK till högst ca 2 681 144,33673 SEK genom emission av ytterligare 8 330 000 aktier. Fullteckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 37 517 564 aktier till 62 529 273 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 40 procent. För det fall Erbjudandet fulltecknas och styrelsen utnyttjar Överteckningsemissionen ökar antalet aktier i Bolaget till 70 859 273 vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 47 procent.

Teckningskursen uppgår till 3 SEK per aktie, vilket medför att myFC vid full teckning av Erbjudandet och utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs totalt cirka 100 MSEK före avdrag för garanti- och övriga emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 5 MSEK respektive cirka 3 MSEK.

Överteckningsemissionen kan utnyttjas av styrelsen för Bolaget för det fall att Erbjudandet övertecknas.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i Prospektet, aktieägarna i myFC att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Tre (3) befintliga aktier i myFC ger rätt att teckna två (2) nya aktier till teckningskursen 3 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 23 maj 2018 till och med den 7 juni 2018. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningssedel under samma period utan samtidig betalning. För det fall inte samtliga nya aktier tecknats med stöd av teckningsrätter kommer styrelsen att, i enlighet med de fördelningsprinciper som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar", besluta om tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Emissionsgarantier

Ett garantikonstium har genom emissionsgarantier åtagit sig att, genom kontant betalning, teckna de aktier i Erbjudandet som eventuellt inte har tecknas med eller utan stöd av teckningsrätter. Detta innebär att Erbjudandet till ca 66,7 procent (50 MSEK) är garanterad genom garantiåtaganden (se vidare i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information").

Styrelsen för myFC är ansvarig för innehållet i Prospektet. Information om styrelseledamöterna i myFC återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Styrelsen för myFC försäkrar härmed att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

Stockholm i maj 2018

myFC Holding AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Det marknadsbehov myFC svarar mot är batteridrivna mobila enheter och elfordon, som idag bara kan laddas via en nätkontakt. myFC:s lösning är möjligheten att ladda dessa med myFC:s bränslecellssystem, närhelst och varhelst behovet uppstår.

myFC:s existerande teknologi riktar sig mot bärbar konsumentelektronik, som smartphones och andra mobila enheter, det vill säga den ständiga utmaningen vi användare ställs inför med ett urladdat batteri. Under de senaste åren har myFC gjort ett antal tekniska genombrott vad gäller integration av bränsleceller tillsammans med batterier. Möjligheten att integrera en bränslecell i en smartphone eller powerbank, eller med hjälp av vår bränslecell tillhandahålla en räckviddsförlängare för elfordon så att bränslecell och batteri samexisterar ger användarna helt nya fördelar och har stor potential att undanröja de begränsningar som finns med litiumjonbatterierna.

JAQ Hybrid, företagets egen konsumentprodukt för laddning av bärbar elektronik, är färdig för massmarknaden. Parallellt har efterfrågan på myFC:s teknologi ökat i andra vertikaler, som exempelvis fordonsindustrin. myFC har idag ett försprång i utveckling jämfört med konkurrenterna. För att bibehålla och utöka detta försprång och ta tillvara på de angränsande nya tillämpningar som öppnat sig, krävs fortsatta investeringar i framför allt produktutveckling, marknadsföring och försäljning.

Grunden för myFC:s expansion är dess existerande tekniska plattform, tillhörande immateriella rättigheter, samt den kompetens som organisationen besitter vad gäller integration av bränslecellsteknologi i batteridrivna enheter. Vår bedömning är att myFC med dessa tillgångar kan utveckla de lösningar som tilltänkta kunder i dessa vertikaler efterfrågar för att kunna tillmötesgå användarupplevelsen som konsumenter förväntar sig. Fortsatt finansiering är en förutsättning för denna expansion. Emissionslikviden (högst cirka 100 MSEK varav 25 MSEK avser Överteckningsemissionen – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 8 MSEK) planeras att användas som rörelsekapital och procentuellt enligt nedan utan inbördes prioritetsordning:

- Basutveckling av bränslecell och bränsle 25 %
- Basintegration/teknik för andra varumärken/Powerbank 15 %
- Integration Smartphone 26 %
- Integration fordonsindustrin, fortsatt utveckling av LAMINA REX 19 %
- Lokaler, rekrytering, HR, marknadsföring JAQ Hybrid, övrigt 15 %

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit garantiåtaganden om ca 50 MSEK, motsvarande ca 66,7 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.

Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta resultera i att verksamheten skulle behöva bedrivas i lägre takt än beräknat samt att Bolaget skulle behöva se över sin organisation och kostnadsstruktur.

Bolaget har sedan det startade sin verksamhet tagit in sammanlagt 403 MSEK i finansiering.

Styrelsen bedömer att under den affärsplan som de nya tekniska framstegen innebär att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital och Bolaget har per dagen för Prospektet rörelsekapital att bedriva verksamhet i ytterligare fem till sex månader. Styrelsen för myFC beslutade därför den 9 april 2018 att föreslå bolagsstämman att besluta om en företrädesemission om cirka 75 MSEK samt en möjlighet för en Överteckningsemission om 25 MSEK. Den 9 maj 2018 beslutade en extra bolagsstämma i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm i maj 2018

myFC Holding AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 18 maj 2018 är aktieägare i myFC Holding AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet i relation till tidigare innehav.

Tre (3) befintliga aktier i myFC berättigar till teckning av två (2) nya aktier till en kurs 3,00 kronor per aktie.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i myFC erhåller för varje en (1) innehavd aktie, en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter för teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSKURS

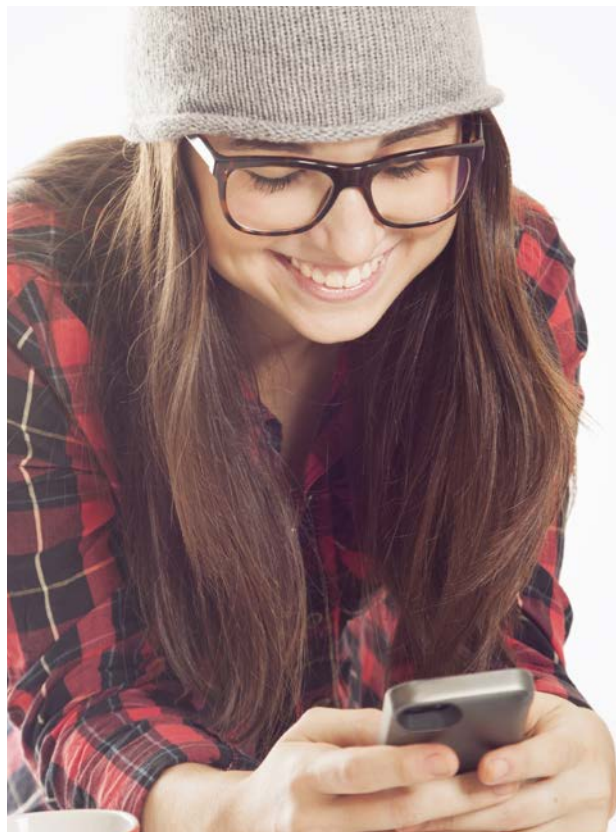
Teckningskursen är 3,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 18 maj 2018. Sista dag för handel i myFCs aktie med rätt till deltagande med företrädesrätt i Erbjudandet är den 16 maj 2018. Första dag för handel i myFCs aktie utan rätt till deltagande med företrädesrätt i Erbjudandet är den 17 maj 2018

TECKNINGSTID

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 23 maj 2018 till och med den 7 juni 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.



HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden den 23 maj 2018 till och med den 4 juni 2018.

Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i myFC på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning och betalning senast den 7 juni 2018 eller säljas senast den 4 juni 2018 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 18 maj 2018 är registrerade i den av Euroclear för myFCs räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, aktieägarebrev, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt VD-brev. Information kommer att finnas tillgängligt på myFCs hemsida www.myfcpower.com, Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 7 juni 2018. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningsse-deln enligt följande två alternativ:

- 1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi**
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. *Anmälan är bindande.*
- 2) Särskild anmälningsedel**
I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, ska den särskilda anmälningsse-deln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningsse-deln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Vid ingivande av fler än en anmälningsedel från en och samma tecknare kommer endast den senast

erhållna att beaktas. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 7 juni, 2018. Anmälan är bindande.

HAGBERG & ANEBORN FONDKOMMISSION AB

Ärende: myFC
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Fax: 08-408 933 51
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i MyFC är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller annan information. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp (se även nedan under rubriken "Överteckningsemission"), besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

- i) I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 7 juni 2018. Anmälan är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter". I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om

teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

ÖVERTECKNINGSEMISSION

Om Erbjudandet (25 011 709 aktier) övertecknas har styrelsen en Överteckningsemission att emittera och tilldela ytterligare 8 330 000 aktier till dem som anmält sig för teckning utan företrädesrätt men som på grund av överteckning inte kunnat få tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. Tilldelning enligt Överteckningsemissionen kommer enbart ske till dem som anmält sig för teckning utan företrädesrätt men som på grund av överteckning inte kunnat få tilldelning. De som anmält sig för teckning utan företrädesrätt omfattas automatiskt av möjligheten till tilldelning inom ramen för Överteckningsemissionen och det erfordras således ingen särskild åtgärd av tecknaren.

Styrelsen beslutar om tilldelning enligt Överteckningsemissionen. Tilldelningen följer samma principer som vid tilldelning utan företrädesrätt (se ovan). Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning endast sker av ett visst minsta antal aktier.

TECKNING ÖVERSTIGANDE 15 000 EUR

I det fall teckning av aktier uppnår motsvarande 15 000 EUR skall avsnitt D. på anmälningssedeln fyllas i, undertecknas och skickas in till Hagberg & Aneborn i samband med teckning. Vidimerad kopia på giltig ID-handling samt registreringsbevis (juridisk person) skall bifogas. Vidimerad ID-kopia samt i förekommande fall registreringsbevis, kan mailas till info@hagberganeborn.se (skannade kopior) eller skickas via vanlig post till Hagberg & Aneborn på adress enligt ovan.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter erhållandet av avräkningsnota och betalning ska ske till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att reglera beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Den som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning via respektive förvaltare.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika) och vilka äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i myFC till aktieägare i dessa länder.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Erbjudandet blivit registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Erbjudandet registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande Erbjudande, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Erbjudandet slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske under vecka 25, 2018.

HANDEL I BTA

Handel i BTA äger rum på First North från och med den 23 maj 2018 fram till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Cirka sju dagar efter att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer myFC att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och anslås på myFCs hemsida.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

RÄTT TILL UTDELNING

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i myFCs vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket och att aktierna är införda i aktieboken hos Euroclear.

AKTIEBOK

myFC är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via myFC's hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

FÖRLÄNGNING

Styrelsen i myFC förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Detta ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och meddelas genom myFCs gängse informationskanaler.

GARANTIER

Erbjudandet är genom avtal med externa investerare garanterad upp till ett belopp om 50 MSEK, motsvarande 66,7 procent av Erbjudandet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i myFC är upptagna till handel på Nasdaq First North. Aktierna handlas under kortnamnet MYFC och har ISIN-kod SE0005505898. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 25.

UTSPÄDNING

Vid fullteckning av Erbjudandet ökar antalet aktier i Bolaget från 37 517 564 aktier till 62 529 273 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 40 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter en fullteckning av Erbjudandet). För det fall Erbjudandet fulltecknas och styrelsen utnyttjar Överteckningsemissionen ökar antalet aktier i Bolaget till 70 859 273 vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 47 procent.



VD har ordet



Vi påbörjade vårt arbete med integration av bränsleceller i mobila batteridrivna enheter som huvudsaklig uppgift. Nu kommer marknaden till myFC, drivet av konsumenter som efterfrågar längre användningstider och tilltagande klimatpolitiska initiativ som utmanar dagens energilösningar.

Bränslecellernas löfte till marknaden har historiskt varit lockande men utom räckhåll. Att tillhandahålla en billig bränslecell med hög effekt och lång livslängd är mycket utmanande. Nu har vi nått en punkt där teknikutvecklingen och kostnadsutvecklingen gör bränslecellen till ett realistiskt komplement till batterier för att ladda våra smartphones och batteridrivna fordon.

På myFC har vi under de senaste tretton åren tillskansat oss ett försprång på teknologi, kemi, patent och kunskaper jämfört med våra närliggande konkurrenter. Vi är ett kunskaps- och innovationsföretag med världsledande kunskap om hybridisering, bränslecells- och bränsleutveckling. Precis som i alla innovationsbranscher med helt ny och banbrytande teknik skapar vi samtidigt vår egen marknad, bygger omvärldens förståelse och förutser konsumentmarknadens efterfrågan – och efterfrågan ökar.

JAQ Hybrid är redo för marknaden och vi har inlett leveranserna av JAQ Hybrid till kund i Kina. Vi är optimistiska inför möjligheten att sälja JAQ Hybrid till operatörer på andra marknader, men är samtidigt ödmjuka inför utmaningarna att etablera myFC som ett bolag som säljer konsumentelektronikprodukter på global basis. En möjlighet att få ökad utväxling på vår investering i JAQ Hybrid är därför att vi, i tillägg till dagens affärsmodell där vi enbart säljer vår egen powerbank JAQ Hybrid, även tillhandahåller bränslecellen och bränslekorten till andra powerbanktillverkare.

Vi utökar nu vår satsning inom två av våra utvecklingsområden: integrationen av bränsleceller i smartphones, och satsningen mot fordonsindustrin. I båda segmenten har vi kommit så långt på egen hand att vi inlett förstudier och utvecklingsprojekt med marknadsledande aktörer. Nu vill vi accelerera arbetet, möta den ökande efterfrågan på marknaden, och utnyttja vårt försprång mot konkurrenterna på bränsle, bränslecell och hur man bäst får bränslecell och batteri att samverka.

Denna satsning är ett logiskt steg för att fullt ut kapitalisera på det arbete vi gjort och det försprång vi uppnått. Det är en utveckling som jag ser mycket fram emot att realisera.

Stockholm i maj 2018

Björn Westerholm
Verkställande direktör

Marknadsöversikt

MAKROTRENDER

Tre övergripande trender har avgörande inverkan på marknadens förväntningar på och efterfrågan av bränsleceller: klimathotet, påföljande myndighetskrav, och begränsningar i batteriutveckling och prestanda.

Digitaliseringen och mobiliseringen av våra liv ställer högre krav än någonsin på ständig och pålitlig möjlighet att ladda den elektronik som blivit en odelbar del av våra privata och professionella liv. Batteriernas begränsningar gör dem i dag helt oförmögna att möta konsumenternas förväntningar. För smartphonetillverkarna är detta ett ständigt problem som begränsar och försvårar vidareutvecklingen.

Ett växande klimathot med ökande temperaturer påskyndar myndighetskraven mot en fossilfri fordonsflotta globalt. Konsumenternas förväntningar på elbilar ökar, samtidigt som batterierna begränsar både räckvidd och tillgänglighet av elfordon.

Det finns därför ett stort och genuint intresse för alternativa strömkällor, inklusive bränsleceller och vätegasbränsle. Reella alternativ till batteriet har helt saknats. Det krävs en helt ny logik för att erbjuda räckvidd och användarupplevelse.

Smartphones, powerbanks och konsumentelektronik

För några år sedan etablerades begreppet power gap inom konsumentelektronik, det vill säga skillnaden mellan behovet av energi och tillgången på energi. I folkmun kallas det för räckviddsångest.

Enligt vår beräkning har en iPhone 10 omkring 43 000% högre beräkningskraft i CPU än den iPhone som kom 2007. Under samma period har energitätheten i batteriet ökat med uppskattningsvis måttliga 30%. Batteriernas kapacitet har med andra ord i princip stått stilla i relation till de flesta andra tekniker i en smartphone. Konsekvensen är vi alla bekanta med: dränerade smartphones och tablets, vilket är frustrerande för oss som konsument. Enligt branschens bedömningar finns det inga andra batteritekniker som inom de närmsta åren kan ersätta dagens batterier.

Behovet av tillgänglig energi fortsätter att öka exponentiellt eftersom vi kopplar upp allt fler enheter och använder fler applikationer som i sin tur konsumerar mer data, och eftersom teknikutvecklingen fortsätter i en oförminskad takt, exempelvis inom VR, AR och artificiell intelligens. Våra smartphones har nu den odiskutabla rollen som "fjärrkontroll i livet". Ett urladdat batteri är inte en obekvämlighet, det är reellt bekymmer i våra dagliga liv.

iPhone år 2018

43 000%

högre beräkningskraft i CPU
än iPhone år 2007

Batteri år 2018

30%

högre energitäthet
än batteri år 2007

“I Parisavtalet slogs fast att den totala globala fordonsflottan behövde bestå av elbilar till 20% år 2030 för att möta klimatmålen, vilket skulle innebära att 35% av den globala försäljningen skulle behöva vara elfordon.²”

Elektrifiering av fordonsflottan

De globala miljömålen för att minska utsläppen av växthusgas har kraftigt vridit upp övergångstakten från förbränningsmotorer till elfordon. Ytterligare två makrotrender är de självkörande bilarna och utvecklingen av TaaS (transport as service). Kombinationen av dessa möjliggör helt nya affärsmodeller inom bilindustrin som snabbt kommer kunna flytta intäktströmmarna mellan en rad olika industrier.

ELFORDON: MILJÖ, MYNDIGHETSKRAV OCH KONSUMENTTRYCK

Senast 2021 måste bilflottan möta ett krav på max 95 gram koldioxid/km¹. I Agenda 2030, även känt som de Globala målen för hållbar utveckling, är flera mål tillägnade övergången till förnybara bränslen. I Parisavtalet slogs fast att den totala globala fordonsflottan behövde bestå av elbilar till 20% år 2030 för att möta klimatmålen, vilket skulle innebära att 35% av den globala försäljningen skulle behöva vara elfordon.² Lagstiftande instanser runt om i världen har kraftigt skärpt utsläppskraven och tidslinjen för när de skall vara genomförda. I vissa fall har enskilda regeringar infört krav på andel elbilar/elhybrider som skall tillverkas framöver. I Kina ska 10% av biltillverkningen utgöras av New Energi Cars redan 2019 och 12% år 2020.

Dieselmotorn har tidigare setts som ett starkt alternativ till bensinmotorn för att minska CO₂-utsläppen. Efter dieselgate och larmen om utsläppen av partiklar och kvävgaser (NO_x) från dieslbilar svängde debatten och därmed biltillverkarnas utvecklingsagenda. Dieselgate blev det stora startskottet gällande den miljödebatt kopplat till dieslbilar som vi ser idag, och i februari 2018 beslutade högsta förvaltningsdomstolen i Tyskland att möjliggöra att förbjuda dieslbilar i 17 storstäder om de inte har den senaste reningstekniken (Euro 6). Samma utveckling är nu troligtvis på väg att även genomföras i Sverige.

Teslas kommersiella genombrott accelererade efterfrågan på fossilfria fordon ytterligare, från både bilköparna och lagstiftande och reglerande instanser.

Biltillverkarna tvingas nu att snabbt och kraftigt öka investeringar i forskning och utveckling av elbilar och hybrider.

Volkswagen kommer exempelvis att investera 10 miljarder Euro i elbilstillverkning i Kina samt 34 miljarder Euro för elbilar och självkörande bilar de kommande fem åren.³ Det största hindret för elektrifieringen av fordonsindustrin är räckvidden. Batterierna kan inte leverera samma räckvidd som en dieselmotor, och ju längre räckvidd, desto tyngre och dyrare bil, både vad gäller tillverkning och drift. Batterierna har dessutom betydligt sämre energiinnehåll i ett kallt klimat. Dagens låga räckvidd och dessutom brist på infrastruktur för tankning/laddning ger en användarupplevelse som inte är godtagbar. Ändå vill konsumenterna gå över till elfordon – i Sverige säger 9 av 10 hushåll att de kan tänka sig köpa en elbil.⁴

“Viktiga hinder för ökad användning av elbilar under de senaste åren har varit räckviddsbegränsningar och fordonskostnader, vilka båda kan hänföras till den höga kostnaden för energilagring. Ytterligare hinder är hänförliga till behovet av tillgång till laddningsstationer, kostnader och övriga utmaningar i samband med deras installation, liksom bristen på medvetenhet och förtroende för teknologin.⁵”

Parallellt med elektrifieringen kommer så utvecklingen mot självkörande bilar, och även här är räckvidden ett nyckelproblem. En liten elbil kräver omkring 2kW för stadstrafik. För att stötta en självkörande bil på nivå 5, då bilen framförs helt utan behov av mänsklig förare, krävs ytterligare lika mycket energi, alltså omkring 4kW, för att driva sensorer, kameror, laser, lidar (radar), och så vidare. Själva självkörningselementet tror vi alltså kommer att, med dagens tekniklösningar, ytterligare halvera räckvidden.

Med självkörande bilar som opererar i utbredda TaaS-nät kommer utnyttjandegraden av bilarna att öka dramatiskt. I takt med att bilarna i större utsträckning blir elektrifierade kommer efterfrågan på fossila drivmedel minska avsevärt, samtidigt som serviceintervallen förlängs på bilarna. Detta kommer ytterligare att vattna ur de traditionella biltillverkarnas framtidsutsikter att upprätthålla omsättning och marginaler. Industrin efterfrågar en ny logik.

1 https://ec.europa.eu/clima/policies/transport/vehicles/cars_en#tab-0-0

2 <http://newsroom.unfccc.int/lpaa/transport/the-paris-declaration-on-electro-mobility-and-climate-change-and-call-to-action/>

3 <http://money.cnn.com/2017/11/16/investing/volkswagen-electric-vehicles-china/index.html>

4 <https://www.ft.com/content/6ed3b1d2-cbbb-11e7-aa33-c63fdc9b8c6c>

5 https://www.elskling.se/pressrum/9_av_10_hushall_kan_tanka_sig_kopa_en_elbil/

5 Global EV Outlook 2016

BATTERIET

Vad beror det då på att energitätheten i litiumjonbatterier endast ökat med omkring 30% på tio år? Och varför produceras det inte fler batterier?

Litiumjonbatteriets historia

På forskningsstadiet gjordes avgörande framsteg inom litiumjonbatteriutvecklingen under 1980-talet i USA och Japan. Det första kommersiella litiumjonbatteriet såldes 1991 av Sony. De mest relevanta användningsområdena är bärbar elektronik och elfordon.

Litiumjonbatteriets framgång ligger i kombinationen av elektrodmaterial separerade med en stor potential, samt användningen av en liten och mobil laddningsbärare (litiumjonen). Resultatet är ett batteri med hög effekt- och energitäthet; typiska värden på battericellnivå är 250–340 W/kg samt 100–265 Wh/kg.⁶ Men den prestanda som litiumjonbatteriet uppvisar idag kommer inte förbättras avsevärt om inte en banbrytande upptäckt görs. Den mest lovande tekniken, litiumluftbatterier, är i ett tidigt utvecklingsstadium. De största forskningsinstituten har ännu inte lyckats få denna nya kemi att prestera, och den uppvisar än så länge låg effekttäthet och dålig cyklingsbarhet. Detta har bland annat medfört att ledande institut har lagt ner sin forskning i litiumluftbatterier. Enligt industribedömare befinner vi oss uppmot 20 år från att litiumluftbatterier är ett kommersiellt alternativ.

Bristande tillgång och råvarutmaningar

Större producenter av konsumentelektronik har ökande utmaningar när det gäller tillgång till battericeller. Det råder ett produktionstak i världens fabriker. Trots både kapital och tillgång till råvara så råder viss kompetensbrist för förädling och samtidigt ett kraftigt ökande tryck från bilindustrin. Från att i huvudsak gått till konsumentelektronik förutspår nu branschen att fordonsindustrin inom några år står för omkring 70% av de tillverkade battericellerna.

Den gemensamma nämnaren för litiumjonbatterier är att de alla använder sig av litium. De platser där utvinning av litium är lönsam är koncentrerade på ett fåtal platser i världen. Den största framställningen bedrivs i Australien följt av Chile. Uppskattningarna på hur stora reserver som finns skiljer sig med tiofalt.⁷ Det totala litiuminnehållet i ett litiumjonbatteri är så pass litet (omkring 25% av den totala vikten) att en ökning i råvarukostnad inte har en större inverkan på produktpriset⁸, men det är ändå värt att notera att litiumpriset steg med omkring 30% under 2017.⁹

Förutom litium så består ofta elektrodmaterialen av sällsynta ädelmetaller, så kallade precious metals. Det mest anmärkningsvärda exemplet är användandet av kobolt som ett vanligt katodmaterial. 60% av världens koboltreserver återfinns i Demokratiska Republiken Kongo, ett högriskland med dålig infrastruktur, en lång historia av instabilitet, och dokumenterad förekomst av barnarbete i koboltgruvorna¹⁰, vilket ställer stora krav på leverantörerna och gör dem till föremål för stort politiskt och opinionsmässigt tryck. Under 2017 ökade koboltpriset från omkring 50 till 85 dollar, det vill säga omkring 70%. För att kunna säkra en kontinuerlig försörjning av batteribaserade produkter till sina fabriker måste flera stora varumärken som Apple, Toyota, BMW med flera handla råvara direkt från gruvföretagen.¹¹

Miljöpåverkan

Batterier ses ofta som miljövänliga energiomvandlare utan växthusutsläpp eftersom de laddas med el. Detta förutsätter förstås att elen produceras på ett grönt sätt, och inte genom exempelvis förbränning av brunkol. Det kompliceras också ytterligare av den miljöpåverkan batteriet ger upphov till vid tillverkningen. För ett litiumjonbatteri är miljöpåverkan för råmaterialframställning och tillverkning 150–200 kg CO₂ eq./kWh batteri.¹² Som jämförelse så är miljöpåverkan för framställning av återvunnet aluminium 1 kg CO₂ eq./kg aluminium (myFC:s JAQ Hybrid-laddare producerar som referens 1 kWh/kg aluminium).¹³

6 <http://www.w.sdle.co.il/AllSites/810/Assets/li-cfx%20-%20the%20renaissance.pdf> och <https://na.industrial.panasonic.com/sites/default/pidsa/files/ncr18650b.pdf>

7 <https://www.bloomberg.com/gadfly/articles/2017-09-27/take-peak-lithium-forecasts-with-a-pinch-of-andean-salt>

8 <https://www.bloomberg.com/graphics/2017-lithium-battery-future/>

9 www.seekingalpha.com

10 <https://www.globalenergymetals.com/cobalt/cobalt-supply/>
<https://www.amnesty.org/en/documents/afr62/7395/2017/en/>

11 <https://www.bloomberg.com/news/articles/2017-11-23/volkswagen-is-said-to-step-up-bid-for-cobalt-for-electric-cars>

12 The Life Cycle Energy Consumption and Greenhouse Gas Emissions from Lithium-Ion Batteries;

A Study with Focus on Current Technology and Batteries for light-duty vehicles

13 https://www.carbonrust.com/media/38366/ctc790-international-carbon-flows_-aluminium.pdf

BRÄNSLECELLSTEKNIKENS ERBJUDANDE

Vätgas är det enda bränsleslaget som inte producerar koldioxid vid förbränning. Skapandet av elektrisk energi i en bränslecell med ett flytande vätgasbränsle är alltså helt fritt från fossila inslag som koldioxid.

Vätgasbaserade celler, så kallade PEM (se nedan), omvandlar den kemiska energin från vätgasen till elektricitet. En bränslecell är i grunden en elektrokemisk apparatur som vid kontakt med vätgas startar en kemisk process där den tillströmmande vätgasen i en katalytisk process separerar vätgasatomens elektron från protonen. Dessa båda kanaler av energi skapar en ström av elektroner och värme. Ju bättre designat bränslecellsystem desto bättre verkningsgrad – fler elektroner per volym vätgas, samt mindre värme.

I bränslecellen reagerar vätgas och syrgas på ett kontrollerat sätt och skapar vatten och värme. Vid reaktionen genereras elektricitet. Restprodukten från processen är helt vanlig vattenång. Verkningsgraden är hög. En stor fördel med bränsleceller är att processen är mycket effektiv. Detta kan jämföras med förbränningsmotorn där endast 20 procent av energin kan tas tillvara, medan resten förloras som värme, samtidigt som farliga restprodukter skapas. Bränsleceller kan producera el så länge de har tillgång till väte och syre från luften. Den totala elektriska energimängden beror på flödet av vätgas, den totala arean, behov av kylning under processen, cellens konstruktion och därför effektiviteten, samt förhållandet mellan uttaget av ström och spänning. Om den tilltänkta applikationen kräver högre spänning så seriekopplar man bränslecellerna; behöver man högre effekt så ökar man area eller gasflöde.

De första prototyperna av bränsleceller visades redan år 1839, men trots att tekniken är mer än 150 år gammal är den fortfarande under utveckling. Även om teorin är känd och för många lätt att förstå, är det mycket svårt att bygga en billig bränslecell med hög effekt och lång livslängd. Först under 2000-talet har bränsleceller börjat säljas som kommersiella produkter. De senaste åren har kapaciteten hos bränsleceller ökat markant, samtidigt som de sjunkit kraftigt i pris. Den

”Vätgas är det enda bränsleslaget som inte producerar koldioxid vid förbränning. Skapandet av elektrisk energi i en bränslecell med ett flytande vätgasbränsle är alltså helt fritt från fossila inslag som koldioxid.”

senaste tioårsperioden har tekniken mognat med bland annat ökad livslängd och ökad tålighet för kyla. Det finns olika typer av bränsleceller, varav en del är kommersiellt mogna, medan andra är i ett tidigare skede av utvecklingen.

Det finns lika många olika sätt att bygga en bränslecell som det finns typer av batterier. Vissa ger mycket hög effekt, men är i praktiken bara användbara för stationärt bruk eller monterade i en bil eller ett fartyg. En utmaning med flera konstruktioner är att de kan bli mycket heta, ibland över 1 000 grader. myFC använder en teknik kallad PEM (Proton Exchange Membrane) som lämpar sig mycket väl för portabla applikationer. En viktig egenskap är låg innertemperatur, vilket är en förutsättning för riskfritt användande; detta är också den typ av lösning som bilindustrin nu baserar sina vätgasbilar på – detta betyder att myFC drar nytta av den utveckling som sker i bilindustrin i termer av kapacitet, kvalitet och kostnadsreduktion på membranet. Detta har också varit ett strategiskt teknikval för myFC.

Det vi kallar för en bränslecell är ett system som består av många, mycket komplexa delar där varje del för sig är ett eget teknikområde som kräver expertis. För att kunna kommersialisera en bränslecell måste man behärska alla de enskilda delarna och dessutom få dem att samspela



Verksamhetsbeskrivning

Detta avsnitt innehåller framtidsinriktade uttalanden som avspeglar myFC:s planer, uppskattningar och bedömningar. myFC:s resultat kan komma att skilja sig väsentligt från det som uttrycks i sådana framtidsinriktade uttalanden. Faktorer som kan orsaka eller bidra till sådana skillnader inkluderar, men är inte begränsat till, de som diskuteras nedan i detta avsnitt och på andra platser i Prospektet, inklusive avsnittet "Riskfaktorer".

INLEDNING

myFC är en tillverkare av mikrobränsleceller. Det som särskiljer oss från våra konkurrenter är kombinationen av vår egenutvecklade unika bränslecell och vårt likaledes egenutvecklade högeffektiva bränsle. Vi använder vätgas, det enda energislaget som inte producerar koldioxid vid förbränning. Detta är ett allt viktigare globalt konkurrensmedel, oavsett vad energiska användas till. Hela vårt tekniska system, både bränslecell och bränsle, är patenterat. Idag har vi ett åttiotal ansökta och godkända patent.

myFC AB bildades 2005 som en avknoppning från bränslecellsforskningen på Kungliga Tekniska Högskolan, KTH. Vi har vårt huvudkontor i Stockholm och är noterade på Nasdaq First North sedan maj 2014.

MYFC:S HISTORIA

myFC har under sina tretton år genom ledande forskning och utveckling etablerat en teknikplattform i form av bränsle, celler och elektronik som nu är mogen att kommersialiseras. Företaget grundades 2005 och två år senare, 2007, visade vi vår första prototyp på en fungerande mobil bränslecell för mobiltelefoner. Ytterligare fyra år senare, 2011, lanserade vi vår första IEC-certifierade kommersiella produkt, PowerTrek. Den har sedan dess sålts i mer än 10 000 exemplar, bland annat till FN, och när dåvarande president Barack Obama kom till Sverige i 2013 var PowerTrek en av de svenska innovationerna han förevisades.

År 2016 etablerade vi verksamhet i Kina och slöt vårt första stora kommersiella avtal med Telling. Kort därefter, i början av 2017, presenterade vi LAMINA, enligt Bolaget en utav världens tunnaste bränslecell, och tillkännagav därefter vår ambition att integrera bränsleceller direkt i smartphones. Utveckling av en produktlinje av hybrider påbörjades, och i december IEC-certifierades JAQ Hybrid, vår första konsumentprodukt baserad på LAMINA Hybrid-plattformen. Vi tillkännagav också intentionen att utveckla en räckviddsförlängare för elbilar, LAMINA Range Extender.

Under 2018 lades den första kommersiella ordern för JAQ Hybrid av Huangdou e-commerce, och vi utökar och intensifierar satsningen på integration av bränsleceller och av utveckling av räckviddsförlängare för elfordonsindustrin.

2005

Företaget grundades.

2007

Vi visade vår första prototyp på en fungerande mobil bränslecell för mobiltelefoner.

2011

Vi lanserade vår första IEC-certifierade kommersiella produkt, PowerTrek.

2013

När dåvarande president Barack Obama kom till Sverige var PowerTrek en av de svenska innovationerna han förevisades.

2016

Vi etablerade verksamhet i Kina. Slöt vårt första stora kommersiella avtal med Telling.

2017

Vi presenterade LAMINA, enligt Bolaget en utav världens tunnaste bränslecell.

2018

Första kommersiella ordern för JAQ Hybrid.

Vi utökar och intensifierar satsningen på integration av bränsleceller och av utveckling av räckviddsförlängare för elfordonsindustrin.



**600 miljoner
powerbanks
år 2017**

KONSUMENTEFTERFRÅGAN

Under Q4 2017 genomfördes en marknadsundersökning av Yougov på uppdrag av myFC. Syftet var att undersöka hur användare runt om i världen använder sina mobiltelefoner, deras upplevelser kopplat till Power Gap samt vilka möjliga lösningar som de skulle vilja ha för att minimera de negativa påföljderna av att inte ha tillräckligt med ström.

Den statistiskt säkerställda undersökningen genomfördes i Europa, USA och Kina och visade tydligt att mobilanvändare idag ständigt råkar ut för Power Gap samt att det uppfattades som ett stort problem. Vidare kunde vi se att en delmängd av de tillfrågade använde en traditionell powerbank för att lösa problemet men flera av de tillfrågade svarade att de vid ett eller flera tillfällen inte hade kunnat avhjälpa problemet eftersom deras powerbank var urladdad och att de saknade tillgång till ett vägguttag.

Under de senaste åren har marknaden för powerbanks vuxit kraftigt, och uppgick enligt TMR analysis till 600 miljoner enheter i 2017. Detta illustrerar väl att smartphonetillverkarna inte klarar av att balansera batterikapaciteten med alla nya funktioner som kontinuerligt tillförs våra smartphones, helt enkelt eftersom batteriteknologin inte hänger med.

Detta befäster vår övertygelse ytterligare om att vår teknologi, där bränslecell och batteri samexisterar, illustrerad i vår produkt JAQ Hybrid, fyller ett tydligt behov på den globala marknaden. Det bekräftar också att behovet inte har minskat under de år myFC har funnits. Tvärtom saknas alternativa lösningar för en godtagbar och pålitlig användarupplevelse fortfarande. Användarupplevelsen är en mycket viktig komponent när vi utvecklar produkter – den vill vi aldrig göra avkall på.

myFC:s bränslecellsteknologi och vårt bränsle är det klarast lysande alternativet för en ny laddlogik för konsumentelektro- nik.

BRÄNSLECELLERNAS KOMMERSIELLA KONKURRENSKRAFT

En begränsande faktor för bränslecellerna har hittills varit att litiumjonbatterier varit kostnadseffektiva. Men enligt myFC:s beräkningar närmar sig utvecklingen nu punkten där bränsle- celler blir ett reellt, industriellt alternativ till batterier för bärbar konsumentteknik.

Vi har studerat tre huvudsakliga egenskaper: energi per volym (energy density), energi per vikt (specific energy), och tillverkningskostnad. Det är myFC:s egen bränslecell LAMINA och dess tillhörande bränsle som ligger till grund för analysen, tillsammans med externa branschestimater för batteriutveck- ling.¹⁴

Vi uppskattar att vår bränslecell LAMINA med tillhörande bränsle kommer att överträffa litiumjonbatterier vad gäller energi per volym och vikt senast år 2020. Därmed kan smart- phones bli både tunnare och lättare när vi gradvis ersätter batteriet med bränsleceller. Vi uppskattar att vi utöver detta signifikant kan förbättra vår teknologi ytterligare under den kommande 10-årsperioden.

Vad gäller tillverkningskostnaden uppskattar myFC att kostnaden för att tillverka LAMINA och dess bränsle kan bli lägre än motsvarande för batteritillverkning inom tre till fem år. Dessa beräkningar är baserade på de effektiviseringar som kontinuerligt görs, samt de redan implementerade effektivise- ringar gjorda av myFC. Hänsyn har även tagits till branschesti- mat avseende förbättringar i tillverkningskostnad för batterier under samma period.¹⁵

Samma logik blir då möjlig för fordonsindustrin, där längre räckvidd och lägre batterivikt blir möjlig med hjälp av en bränslecellsbasead räckviddsförlängare, en REX.

¹⁴ <https://data.bloomberglp.com/bnef/sites/14/2017/07/BNEF-Lithium-ion-battery-costs-and-market.pdf>

¹⁵ <https://news.cision.com/myfc/r/myfc-predicts-that-fuel-cells-will-surpass-batteries-in-energy-density-and-cost-efficiency-in-a-few-,c2428197>

Strategiska vägval

myFC har under de senaste åren delat in arbetet i fyra strategiska initiativ. Under det senaste året har efterfrågan på vår teknologi ökat i nya vertikaler, framför allt fordonsindustrin. Vi har därför beslutat revidera vår strategi, och ökar nu vårt fokus på de två strategiska initiativ som berör utveckling av lösningar som vi sedan tillhandahåller till andra aktörer i värdekedjan – såsom smartphonetillverkare och relevanta tillverkare i fordonsindustrin. De återstående två initiativen, utvecklingen av vår produkt JAQ Hybrid och försäljningen av den till mobiloperatörer och återförsäljare kvarstår. Vi kommer även att exploatera möjligheten att tillhandahålla vår bränsle-cellsteknologi till andra powerbanktillverkare.

Utöver detta följer vi noga utvecklingen inom andra vertikaler där vår teknik efterfrågas. Dessa vertikaler blir aktuella för eventuell prioritering först när kunderna inom vertikaler är mogna att kommersialisera myFC:s teknik.

BAKGRUND

myFC har tillskansat sig flera års tidsförsprång på system i mobiltelefoner och i flexibla bränslelösningar, genom att skapa vår marknad och tydliggöra möjligheterna med bränsleceller. I fordonsindustrin har vi hittat en lösning som innebär att vi kan förbättra lönsamheten för elbilföretagen, förlänga räckvidden på elbilen och erbjuda ett återvinningsbart fordonsbränsle som sannolikt har hela kedjans lägsta koldioxidbelastning.

myFC är ett innovationsbaserat kunskapsföretag som har sin styrka i kombinationer av närmre 90 patenterade lösningar för att flexibelt och effektivt kunna skapa grön energi via bränsleceller och vattenbaserat bränsle. Utvecklingsorganisationen är uppbyggd kring tre baskompetenser, och med basen i dessa tre teknikdomäner ligger vi i absolut i framkant i världen, med flera av komponenterna som utgör helheten i ett effektivt bränslecellsystem:

1) Bränslecellen

- En värmeneutral, platt och böjbar bränslecell med mycket hög effekttäthet,
- Enkel och billig att tillverka, designad för hög produktionsvolym.
- Lång livslängd via "open-end" systemteknik.

2) Bränslet

- Ett flytande "Zero CO2 liquid", alltså ett ofarligt flytande bränsle med låg DG-klass (dangerous goods classification), och därmed låg distributionskostnad.
- Hög energitäthet i bränslets kemi.

3) Elektronik och algoritmer

- Egenutvecklad mjukvara och system för att kunna styra, aktivera och optimera alla olika delar i ett system, beroende på applikation och effektuttag.

Som tidigare kommunicerats har vi ännu inte fått några beställningar av JAQ Hybrid från Telling enligt det gällande ramavtalet. Vi har noterat att e-handeln har påverkat köpbeendet i Kina och att leveransplanen från Telling påverkas av detta.

Vi kommer att successivt prioritera affärsmodeller som drar nytta av våra kunders resurser, kompetens och marknadsposition avseende produktutveckling, produktion, marknadsföring och försäljning, så vi tillsammans med kunderna kan ta vår banbrytande teknologi till marknaden, snarare än att vi gör detta helt själva. Därmed minskar vårt beroende och exponering till en enstaka kund.

Bränslecellen

Bränslet

**Elektronik
och algoritmer**

Utvecklingsorganisationen är uppbyggd kring tre baskompetenser, och med basen i dessa tre teknikdomäner ligger vi i absolut i framkant i världen, med flera av komponenterna som utgör helheten i ett effektivt bränslecellsystem.

VÅRA STRATEGISKA PRIORITERINGAR

JAQ Hybrid

Här fortsätter vi fokusera på följande försäljningskanaler:

- 1) Distributörer för mobiloperatörer samt mobiloperatörer
- 2) E-handelsföretag

Parallellt med detta utvärderar vi alternativa försäljningsvägar inklusive möjligheten att tillhandahålla vår bränslecellsteknologi till andra powerbanktillverkare för att bredda utbudet av powerbanks med bränslecell på marknaden, utöver vår egen JAQ Hybrid. Affärsmodellen här skulle initialt kunna vara att vi tillhandahåller vår bränslecell och bränslekorten till powerbanktillverkaren, samt licensiering av mjukvaran som gör det möjligt att integrera bränslecellen i powerbank där den samexisterar med batteriet. Detta är den affärsmodell vi avser tillämpa när vi nu accelererar integrationen av myFCs bränslecellsteknologi i mobila enheter, som smartphones och powerbanks, och marknadsför vår bränslecell till andra powerbanktillverkare.

Integration av bränslecellssystem i smartphones

- 1) Etablering av verksamhet i Malmöregionen, i form av både kontor och nyckelrekryteringar med spetskompetens på området
- 2) Fortsatta utvecklingsprojekt tillsammans med smartphonetillverkare (som idag med en ledande global smartphonetillverkare).
- 3) Marknadsföring och försäljning av myFC:s lösning för integration av bränsleceller i smartphones.
- 4) Vidareutveckling av myFC:s grundteknologi, främst bränslecellen och bränslet, för att ytterligare förbättra möjligheten att integrera myFC:s teknologi i mobila batteridrivna enheter.

LAMINA REX vår satsning gentemot fordonsindustrin

Denna satsning planeras utföras på ett liknande sätt som vid integration av bränslecellssystem i smartphones. Vi ska tillhandahålla vår teknologi till marknaden genom samarbete med andra industriledare, som kan öka sina respektive affärer genom samarbete med oss, och därmed dra nytta av våra gemensamma resurser och kompetenser (som idag med Gränges AB). Därmed drar vi nytta av deras investeringar som indirekt påskyndar kommersialiseringen av vår teknologi.

- 1) Vi använder vårt bränsle och bränslecellsteknik för att utveckla en integrerad räckviddsförlängare och tillika laddsystem för elbilar – där projektet definieras som ett forskningsprojekt.
- 2) Projektet planeras under 2018 visas upp i en kommersiell bilmodell.
- 3) Utvecklingen av projektet innefattar att skapa en IP- och teknikgrund som bolaget kan licensiera ut till starka partners i fordonsindustrin och relaterade områden, för anpassning och integrering i bilar och i bilbränsleinfrastrukturen.
- 4) Bränslet kan distribueras på flera olika sätt så att konsumenten kan tanka bilen via bränslepåsar eller via tankstationer där både restprodukter och nytt bränsle utbyts simultant på bensinstationen.

Produkter

myFC:s kärnkompetens vilar på tre grundpelare: att utveckla bränsleceller, det flytande bränslet, samt styrsystemen för att kontrollera den totala processen. I dagsläget är vår teknologi paketerad på marknaden i den av oss egenutvecklade JAQ Hybrid. Dock ser vi dessa tre grundpelare inom bolaget som produkter i sig, och att var och en av dessa byggstenar kan utvecklas och säljas till olika intressenter exempelvis genom licensieringsupplägg. Detta synsätt tror vi är nödvändigt då vi inom ramen för våra integrationsstrategier, gentemot både smartphone- och fordonsindustrin, vill kunna sälja hela eller delar av vår teknologi till olika aktörer inom telekom- och fordonsindustrin.

JAQ Hybrid är myFC:s fjärde generation laddare, efter PowerTrek 1.0 PowerTrek 2.0 samt JAQ 1.0. Bakom JAQ-systemet ligger runt tolv års intensivt utvecklingsarbete. Under 2017 fattade vi även beslut om att intensifiera arbetet med att utveckla lösningar för integration i smartphones. Detta manifesteras bland annat genom den förstudie tillsammans med en ledande kinesisk smartphonetillverkare vi informerade marknaden om den 21 december 2017.

R&D-projektet gällande räckviddsförlängaren för elbilar, LAMINA REX, har fortgått under 2017, med målsättningen att visa en fullt fungerande prototyp under 2018. Vi har inlett samarbete med Gränges AB för att accelerera utvecklingen och stärka projektets kompetens inom materialhantering och tillverkningsstekniker inom bilindustrin.

Det är den stora potentialen för integration av bränslecellsteknologi i smartphones och applikationer av vår teknologi inom elfordonsindustrin som föranleder vår kapitalanskaffning.

Kundsegment och målmarknader

Huvudkanalen för vår befintliga teknologi och produkten JAQ Hybrid är telekomoperatörerna och mobildistributörerna globalt. Genom operatörerna når vi en stor slutkundsmarknad, och diskussionerna med ett femtiotal globala operatörer har fortsatt under 2017, utöver vårt avtal med Telling. Vi avser även att öka vårt fokus på e-handel under 2018 och vi slöt under början av 2018 avtal med Huangdou e-commerce som är specialiserade på e-handel på den kinesiska marknaden.

Under 2018 utökar vi vårt fokus på integration av vår teknik i angränsande branscher, exempelvis batteri- och terminalvärlden. Detta inkluderar smartphones och powerbanks. Vårt försprång när det gäller samexistens mellan batteri och bränslecell gör att vi förenklat kan säga att det där det finns ett batteri, där finns det en möjlighet för vår teknologi. Huvudkanalen för detta arbete är bland annat smartphonetillverkare, som huvudsakligen finns i Asien och USA.

Slutligen fortsätter vårt FoU-projekt LAMINA REX, där vi nu skalar upp vår teknologi för att utveckla räckviddsförlängare för den globala bilindustrin. Vår huvudkanal här är biltillverkare och leverantörer till bilindustrin. Vi har idag en förstudie med en global leverantör till fordonsindustrin, Gränges AB.

Inom samtliga segment blir LAMINA-cellen, vårt patenterade bränsle och vår förmåga att kombinera bränslecell och batteri, centrala komponenter i vårt erbjudande. Vi har utvecklat och patenterat både vår bränslecells- och vår bränsleteknologi och kontrollerar de mest väsentliga delarna i JAQ-produkten. Vi ser därför en framtida potential att licensiera vår teknologi direkt till smartphone- och powerbanktillverkare, och så småningom till bilindustrin inom ramen för vårt R&D-projekt LAMINA REX.

Konkurrentlandskap

Eftersom vi är aktiva i flera vertikaler och mot flera kundsegment är även konkurrentlandskapet mångfacetterat. Följande är en övergripande beskrivning.

Segmentet mikrobränsleceller och bränslecellsteknologi:

När myFC etablerades arbetade ett antal aktörer för att etablera små bränsleceller för bilmarknaden. Några exempel är Intelligent energy (UK), Horizon (Sing/UK), med flera. Det finns många anledningar till att framgångarna uteblivit för dessa bolag, men gemensamma faktorer har varit att det saknats en tydlig slutanvändare för bolagens produkter, frage-menterade tekniska lösningar för bränsle, cell och styrelektronik samt sist men inte minst avsaknad av makroekonomiska incitament. De huvudsakliga företagen som vi betraktar som närmaste utmanare är idag Horizon och Intelligent Energy. Horizon (Sing/UK) arbetar med både mikrobränsleceller och laddprodukter för smartphones med tillhörande lagringslösningar, men fokuserar framförallt på större stackade system för telekomindustrin och militära applikationer. Intelligent Energy (UK) arbetar framförallt med större stationära stackade produkter. De har också gjort vissa försök att adressera smartphonemarknaden, och har ökat inriktningen mot drönare och fordonsindustrin.

myFC:s differentiering återfinns främst i vår grundkonstruktion: plana och böjliga bränsleceller. Att vår bränslecell är plan – i grundutförandet mindre än 1 mm – innebär en mycket liten inbyggnadshöjd. Övriga celler på marknaden är vad som kallas stackade, vilket innebär att de byggs på höjden till exempelvis en prismatisk volym (som ett batteri).

Segmentet räckviddsförlängare:

Marknaden för räckviddsförlängare är fortfarande under skapande. Här betraktar vi Intelligent Energy och Hydrogenics som våra främsta konkurrenter. Vi ser samma differentierande faktorer som ovan, det vill säga vår grundkonstruktion bestående av en plan, böjlig, open-end-cell.

Sammantaget finns det ett antal framstående bränslecells företag inom olika segment. Utöver de som nämns ovan fokuserar de flesta övriga på transportsektorn eller den stationära marknaden, så som Bloom Energy (USA), Ballard (Kanada), PowerCell (Sverige), Alteryg (USA), Fuji Electric (Japan) och GE (USA).

Segmentet bränsle:

I dag finns det i praktiken tre olika tekniker för att tillgängliggöra vätgas för slutkonsument.

Vår lösning har ett högt energiinnehåll, där vatten, salt och reaktionskomponenter genom en oxidationsprocess skapar vätgas. Denna teknik kan nyttjas i en mängd olika miljöer. På grund av sin sammansättning är bränslet inte antändligt, och jämfört med diesel, litiumjonbatterier eller andra drivmedelslösningar har det heller inte höga DG (dangerous goods)-tariffer för transport.

Det andra alternativet är lagrad vätgas. Vätgasen tankas då över i exempelvis i kolfibertankar som kan hantera ett tryck på upp till 700 bar. Detta medför en strukturell utmaning i form av infrastruktur för vätgastankning, och en förändrad konsumentinställning till att resa med en fylld vätgastank. I detta segment finns ytterligare ett antal företag som är aktiva, exempelvis ITM Power (UK) och NEL (Norge) som närmast arbetar med bränsleinfrastruktur.

Det tredje alternativet använder kolvätebaserade (fossila) bränslen som naturgas, butangas eller liknande lösningar som bränsle för reformers och direkt för bränsleceller – dock genererar alla dessa CO₂ i framställandet av elektricitet.

Marknadsvärdering

Den globala smartphonemarknaden i 2017 uppgick enligt Strategy Analytics till drygt 1.5 miljarder enheter¹⁶. Om man antar att myFC skulle vinna affärer att integrera LAMINA bränslecellen i smartphones med volymer motsvarande någon enstaka procent av denna marknad, skulle värdet av försäljningen av myFC:s LAMINA bränslecell uppgå till flera hundra miljoner kronor om året för myFC. Med antagandet att användaren skulle förbruka ett till två bränslekort i månaden bedöms bolagets potentiella årliga intäkter för försäljning av bränslekorten vara 5-10 gånger högre än intäkterna för bränslecellen, dvs upp till flera miljarder kronor enligt detta exempel.

16 Strategy Analytics, Feb 1st, 2018

Den globala marknaden för powerbanks i 2017 uppgick enligt TMR Analysis till drygt 600 miljoner enheter.¹⁷ Om man antar samma penetrationsgrad av myFC:s bränslecell med tillhörande bränslekort som för smartphones, samt att myFC tillhandahåller samma erbjudande till powerbanktillverkare som till smartphonetillverkare, dvs bränslecellen LAMINA samt tillhörande bränslekort, innebär detta en ytterligare intäktpotential om 40% av intäkterna från försäljning till smartphonetillverkare.

Den globala marknaden för BEV- och HEV-fordon (batteri- och hybridfordon) uppskattas enligt International Energy Agency till uppemot 90 miljoner fordon 2025, att jämföra med utgången av 2016 då fanns drygt 2 miljoner av dessa fordon på marknaden. Om man antar att myFC skulle vinna affärer att integrera LAMINA REX räckviddsförlängare om någon enstaka procent av denna marknad, skulle värdet av licensförsäljningen av LAMINA REX uppgå till flera hundra miljoner kronor om året för myFC.

Utöver detta skulle licensintäkterna för bränslet enligt detta exempel uppgå till drygt hälften av värdet av försäljning av LAMINA REX om året.

Som synes finns det en betydande intäktpotential inom respektive produkt- och marknadssegment. Exemplet ovan ska inte ses som intäktsprognoser för myFC utan tjänar som exempel på hur myFC:s intäkter påverkas av graden av penetration av myFC:s teknologi inom respektive marknadssegment.

IP-STRATEGI

Patentstrategin baseras på myFC:s affärsplan. Uppföljning av det i IP-strategin definierade patentlandskapet görs löpande, liksom bevakning av angränsande patentansökningar avseende identifierade företag och privatpersoner som är verksamma inom myFC:s tekniska områden.

Våra patent inriktar sig på de primära applikationerna och geografiska områden där våra kunder finns. Patenten omfattar våra tre nyckelområden bränsle, bränslecell och elektronik med tillhörande algoritmer.

KAPITALBEHOV

Ett utvecklingsföretag som myFC har per definition behov av externt kapital till dess att man tagit fram kommersiella produkter som börjat generera ett positivt kassaflöde. myFC har ännu inte nått den nivån, utan är fortsatt beroende av externt kapital. För att kunna skapa ett bra arbetsklimat för framtagande av de produkter vi arbetar med, är det viktigt att Bolaget känner att det finns kapital till att genomföra planerna. Det innebär att Bolaget har en noga kontroll på de kostnader de olika projekten driver i förhållande till den budget projektet har. myFC:s företagsledning följer Bolagets finansiella styrka noggrant så att man i god tid kan starta en process för att ta in mer kapital när det behövs.

Kapitalkällor

Förutom att kapitalisera ett bolag med det positiva resultat som en verksamhet genererar, finns det tre andra alternativ till kapitaltillskott som är vanligt förekommande: emissioner, lån och bidrag. Eftersom myFC:s verksamhet ännu inte genererar ett positivt resultat måste Bolaget förlita sig på dessa alternativ för att ta in kapital.

- **Tillskott från ägarna (emission)**

Emissioner är idag det medel bolaget använder sig av för att ta in nytt kapital. Bolagets uppfattning är att så kallade riktade nyemissioner är att föredra framför företrädesemission om man tar in ett begränsat kapital. Genom att erbjuda riktade emissioner till stora institutionella ägare kan Bolaget tillföra ägare med en stark finansiell bas och gott rykte, vilket är till gagn för samtliga aktieägare. Företrädesemissionen används när det är frågan om att ta in ett större belopp. Nackdelen med företrädesemissioner är att de är förhållandevis dyra, tar lång tid att genomföra och har en negativ påverkan på aktiekursen. Fördelen är att alla aktieägare kan vara med i emissionen och att den drar in ett väsentligt belopp till Bolaget.

- **Lån**

I den utvecklingsfas Bolaget befinner sig blir lånefinansiering både svår och dyr. Bolaget har idag en checkkredit hos Handelsbanken, som kan utnyttjas vid behov, men inga andra lån. myFC är dock inte främmande för tanken att ta upp lån när produktion och försäljning av Bolagets produkter har kommit igång och Bolaget behöver mer rörelsekapital.

- **Bidrag**

Det finns idag ett stort antal bidrag, både i Sverige och inom EU, som Bolaget kan söka i sin jakt på kapital. Bidragen är oftast komplicerade att söka och bidragsgivarna kräver mycket information om Bolaget och Bolagets produkter eller framtida produkter. Det krävs även en omfattande administration för att hantera uppföljningen av dessa bidrag. myFC har vid något enstaka tillfälle sökt och fått bidrag, och kan även tänka sig att i framtiden söka på nytt om det är något projekt som passar in.

¹⁷ Transparency Market Research: Power banks market-global industry, share, growth,trends and forecast 2015-2026

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2016 till och med den 31 mars 2018. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år och innehåller inga anmärkningar.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Nettoomsättning	180	310	337	335
Rörelseresultat	-18 961	-8 349	-68 371	-30 970
Resultat efter finansiella poster	-19 040	-8 537	-68 969	-31 479
PERIODENS RESULTAT	-19 040	-8 537	-68 969	-31 479

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (KSEK)	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	TILLGÅNGAR			
Summa anläggningstillgångar	113 351	82 371	102 563	79 859
Summa omsättningstillgångar	64 352	30 819	45 886	12 793
SUMMA TILLGÅNGAR	177 703	113 190	148 449	92 652
Summa eget kapital	157 214	103 076	126 580	80 664
Summa kortfristiga skulder	20 489	9 465	21 869	11 062
Summa långfristiga skulder	0	648	0	926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	177 703	113 190	148 449	92 652

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Koncernen (KSEK)	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 870	-5 181	-45 187	-32 238
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 500	-4 530	-40 194	-19 403
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 675	26 558	107 832	55 809
Periodens kassaflöde	19 305	16 847	22 451	4 168

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Koncernen	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Eget kapital per aktie	4,4	3,7	3,7	3,1
Soliditet, %	88,5	91,10	85,30	87,10
Medelantal anställda	17	11	14	12

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid årets slut dividerat med antal aktier vid årets slut.

Soliditet

Eget kapital per balansdagen dividerat med totala tillgångar per balansdagen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen i sammandrag

Nedanstående information bör läsas i anslutning till "Finansiell utveckling i sammandrag". myFC:s reviderade koncernräkenskaper och översiktligt granskade delårsrapporter med tillhörande noter på annan plats i detta Prospekt.

2017 I JÄMFÖRELSE MED 2016

Nettoomsättningen under 2017 uppgick till 337 KSEK (335). Försäljningen under året hänförs främst till försäljningen av 1 000 st JAQ 1.0 inklusive PowerCards till kunden Telling i Kina.

Rörelsens kostnader under 2017 var -71,7 MSEK (-38,2). Ökningen från föregående år hänförs främst till ökade avskrivningar samt ökade kostnader för utveckling, lokaler, konsulter och resor. I rörelsekostnaderna ingår avskrivningar om 17,7 MSEK (8,2).

Koncernens rörelseresultat för 2017 uppgick till -68,4 MSEK (-31,0), och finansnettot för samma period var -0,6 MSEK (-0,5).

Under 2017 har Koncernen tagit in 117,5 MSEK för att finansiera verksamheten. De största investeringarna har varit institutioner som Handelsbanken Fonder och Signal Special Opportunities, och i början av 2018 har även Skandia Fonder investerat.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -45,2 MSEK jämfört med -2,2 MSEK föregående år. Kassaflödet från investeringar uppgick till -40,2 (-19,4) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 107,8 (55,8) MSEK och avsåg i allt väsentligt nyemissioner. Periodens kassaflöde uppgick till 22,5 (4,2) MSEK.

Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 14 (12).

Eget kapital och skuldsättning

Kassa och bank uppgick per 31 december 2017 till 31,3 MSEK (8,8). Koncernen hade per samma datum räntebärande skulder om 0,9 MSEK (8,0). Koncernens egna kapital uppgick per 31 december 2017 till 126,6 MSEK (80,7), varav 2,0 MSEK (1,5) var bundet kapital. Koncernens finansiella nettokassa uppgick per 31 december 2016 till 30,4 MSEK (0,8).

FÖRSTA KVARTALET 2018 I JÄMFÖRELSE MED FÖRSTA KVARTALET 2017

Nettoomsättningen under första kvartalet 2018 uppgick till 0,2 MSEK (0,3). Intäkterna kan hänföras till den första kommersiella leveransen av JAQ Hybrid som genomfördes i mars 2018 till Huangdou e-commerce i Kina.

Rörelsens kostnader under kvartalet var -20,1 MSEK (-10,7). Fokus under första kvartalet har varit att säkerställa leverans till Huangdou och att producera JAQ Hybrid och relaterade bränslekort. Samtidigt med detta fortsätter arbetet i de olika utvecklingsprojekt bolaget arbetar med.

Jämfört med motsvarande period 2017 har våra operativa kostnader ökat. Ökningen hänförs främst till:

- Övriga externa kostnader har ökat med 5,7 MSEK jämfört med Q1 2017, vilket beror till stor del på att Bolaget tillsvidare kostnadsför hela LAMINA REX projektet tills det att bolaget har en kommersiell plan för projektet. Bolaget har dessutom ökat antalet konsulter och fast anställd personal med näst intill det dubbla, vilket innebär ökade kringkostnader i form av lokaler, IT, resor m.m.
- Antal fast anställda personer har ökat med 6 personer (50%) jämfört med Q1 2017, vilket förklarar kostnadsökningen på 56%. Målsättningen med rekryteringarna är att knyta vital kompetens hårdare till bolaget och samtidigt gradvis minska konsultandelen.
- Projektkostnader varierar beroende på vilken fas ett projekt befinner sig i, därav de höga kostnaderna under fjärde kvartalet 2017 och delar av första kvartalet 2018. Bolaget arbetar konstant med att minska kostnaderna utan att det ska ge negativa effekter på utvecklingsprojektet.
- Avskrivningarna har ökat, jämfört med Q1 2017, men följer den avskrivningsplan som Bolaget har. Periodens avskrivningar var 3,6 MSEK (2,0).
- MyFC:s del av verksamheten i Kina som drivs tillsammans med Novel Unicorn i Kina var under Q1 2018 drygt 0,4 MSEK (0,5). Under kvartalet har Bolaget även tagit en engångskostnad på ca 0,4 MSEK för Kinaverksamheten.



Bolagets rörelseresultat för första kvartalet 2018 uppgick till -19,0 MSEK (-8,3), och finansnettot för samma period var 0,1 MSEK (-0,2).

Kassaflödet under första kvartalet uppgick till 19,3 MSEK (16,8). Under kvartalet har pengarna för den riktade nyemission som genomfördes i början av januari mot Skandia Fonder och Handelsbanken Fonder betalats ut till Bolaget, vilket inneburit ett tillskott på 50 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har uppgått till -14,9 MSEK (-5,2) och för investeringsverksamheten till -15,5 MSEK (-4,5). De immateriella anläggningstillgångarna har ökat med 12,7 MSEK under kvartalet och gäller fortsatt utvecklingen av JAQ systemet, generell bränslecellutveckling, utveckling av bränsle samt projektet för integration av bränslecell i mobila enheter.

Styrelsen ser löpande över Bolagets finansiella behov och finansiella ställning. Skulle behov av ytterligare kapitaltillskott uppstå är styrelsens bedömning att Bolaget har goda förutsättningar att säkerställa framtida finansiering. Den 9 maj 2018 hålls en extra bolagsstämma där ett av förslagen från styrelsen

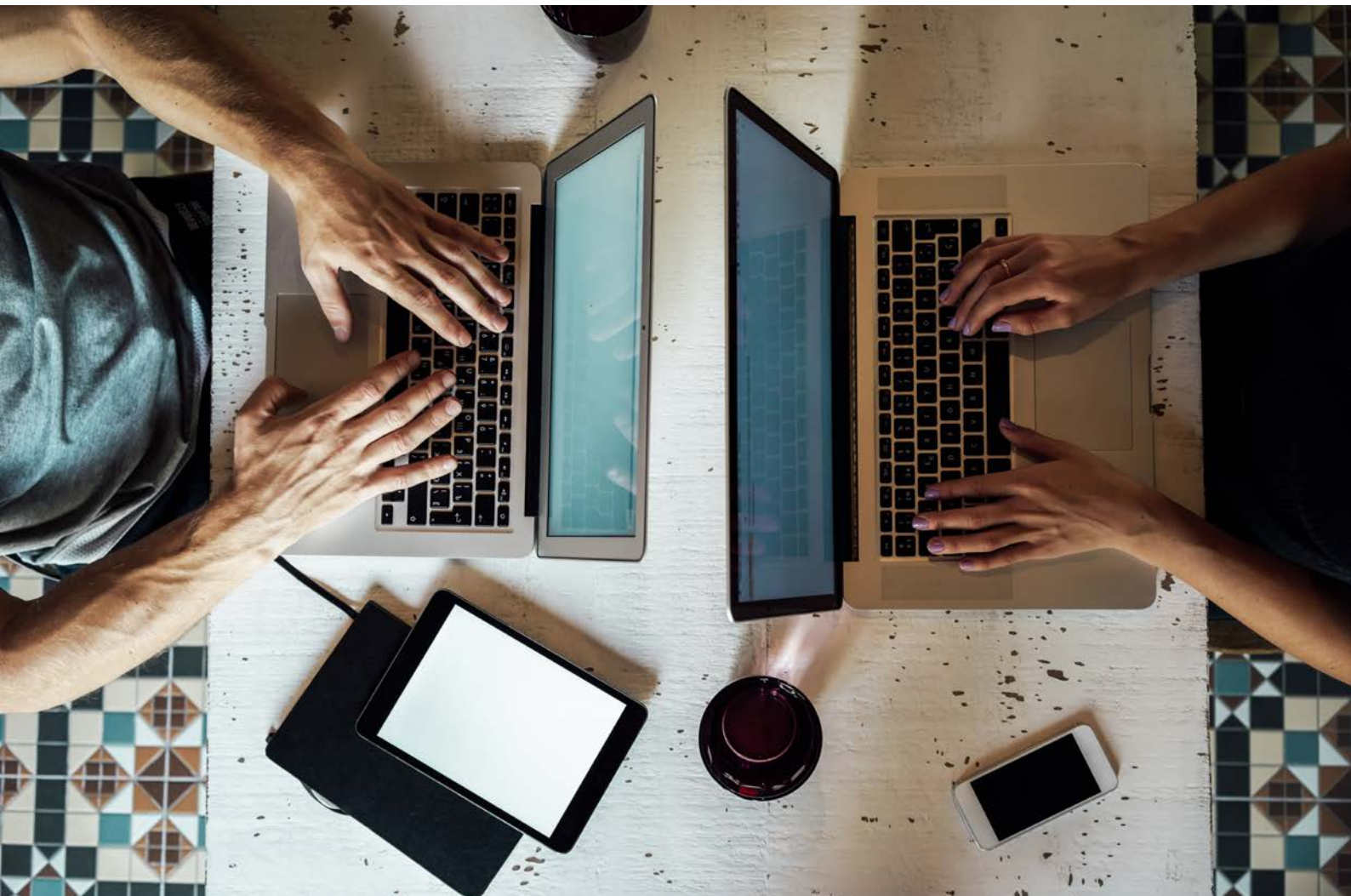
är att Bolaget ska genomföra en företrädesemission på 75 MSEK med överteckningsemision på 25 MSEK. Fullt tecknat ger detta 100 MSEK till Bolaget före emissionskostnader.

Den sista mars 2018 uppgick koncernens likvida medel till 50,6 MSEK (25,7).

Koncernens immateriella tillgångar delas upp i olika utvecklingsprojekt bolaget arbetar med eller har arbetat med; samt koncernens patentportfölj om närmare 90 patent och patentansökningar, varumärken och know-how. Detta kan till exempelvis gälla utveckling av bränsleceller, laddare, bränsle samt olika applikationer där de olika delarna ingår.

Under hösten 2017 betalade Bolaget ett förskott till strategisk leverantör i Kina på drygt 10 MSEK. Förskottet gällde materialinköp för produktion av JAQ Hybrid. Förskottet kommer att minskas successivt i och med att vi fortsätter leverera JAQ Hybrid. Den 31 mars uppgick förskottet till 9 MSEK.

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 mars 2018 till 158,3 MSEK (103,1). Soliditeten uppgick den 31 mars 2018 till 88,5 % (91,1).



Kapitalstruktur och annan finansiell information

Nedanstående historiska finansiella information bör läsas i anslutning till avsnittet "Finansiell utveckling i sammandrag" och myFC reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren 2016 och 2017. Årsredovisningarna för åren 2016 och 2017 har granskats av revisorer.

INVESTERINGAR

(KSEK)	januari - mars 2018 (3 månader)	januari - mars 2017 (3 månader)	2017 (12 månader)	2016 (12 månader)
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	12 663	4 530	29 391	19 403

I tabellen ovan framgår de investeringar som Koncernen har genomfört under verksamhetsåren 2016, 2017 samt det första tre månaderna 2018 i jämförelse med 2017 års första tre månader. Koncernens huvudsakliga pågående och framtida investeringar utgörs av investeringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, exempelvis utveckling av nya mer effektiva bränsleceller, effektiva bränslen samt viss produktionsutrustning. Dessa investeringar finansieras främst genom det kapital som Koncernen tagit in från investerare genom nyemissioner.

Koncernen har i dagsläget inga pågående investeringar förutom den löpande produktutvecklingen vilket finansieras genom den kassa Koncernen har.

myFC har inte gjort några åtaganden om framtida investeringar av väsentlighet utöver vad som är normalt för den löpande verksamheten.

MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden till bedömt restvärde. Immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Posten övriga immateriella anläggningstillgångar avser utveckling av bränsleceller och bränsle.

Avskrivningstider	%
Immateriella anläggningstillgångar	10-33%
Materiella anläggningstillgångar	20%
Inventarier	20%

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen har per den 31 mars 2018 immateriella anläggningstillgångar uppgående till cirka 103,4 MSEK. Utgifter avseende utvecklingsprojekt balanseras i Koncernen som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts balanseras inte som tillgång i senare perioder. Avskrivning på utvecklingsarbetet påbörjas när arbetet i huvudsak slutförts. Utgifter för patent och varumärken balanseras i Koncernen som immateriell anläggningstillgång.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen har per den 31 mars 2018 materiella anläggningstillgångar uppgående till cirka 5,4 MSEK. De materiella anläggningstillgångarna utgörs framförallt av produktionsutrustning samt till viss del laboratorieutrustning.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Nedan redovisas myFC:s kapitalisering per den 31 mars 2018.

KSEK	2018-03-31
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet ²⁰	648
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	648
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet ²¹	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	2 194
Reservfond	0
Andra reserver	155 020
Summa eget kapital	157 214

KSEK	2018-03-31
(A) Kassa	50 581
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	50 581
(E) Kortfristiga fordringar	13 769
(F) Kortfristiga bankskulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	648
(H) Andra kortfristiga skulder	19 841
(I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	20 489
(J) Netto kortfristiga skulder (I)-(E)-(D)	- 43 861
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga lån	0
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	-43 861

20 Säkerheten består av företagsinteckningar

21 Säkerheten består av företagsinteckningar

RÖRELSEKAPITAL

Bolaget gör bedömningen att det i dagsläget inte har tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att underskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till ca 75 MSEK. Rörelsekapitalbehovet bedöms uppkomma i augusti 2018. Vid fulltecknande av Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs Bolaget cirka 100 MSEK före emissionskostnader, i vilket fall Bolaget väl uppfyller sitt behov av rörelsekapital.

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit garantiåtaganden om ca 50 MSEK, motsvarande ca 66,7 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.

Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta resultera i att verksamheten skulle behöva bedrivas i lägre takt än beräknat samt att Bolaget skulle behöva se över sin organisation och kostnadsstruktur.

BEGRÄNSNINGAR

Det finns såvitt styrelsen känner till inga begränsningar i användningen av kapitalet som väsentligt skulle kunna påverka verksamheten.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 31 MARS 2018

En extra bolagsstämma i myFC beslutade den 9 maj 2018 om en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Beslutet innebär, vid fullteckning i Erbjudandet, att Bolagets aktiekapital ökar med högst ca 1 462 673,17359 SEK, från 2 194 009,789625 SEK till högst ca 3 656 682,96322 SEK, genom nyemission av högst 25 011 709 aktier. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare ca 487 134,54710 SEK till högst ca 2 681 144,33673 SEK genom emission av ytterligare 8 330 000 aktier.

En extra bolagsstämma i myFC beslutade den 9 maj 2018 att välja Jörgen Lantto till ny styrelseordförande i samband med att den tidigare styrelseordförande Carl Palmstierna lämnat styrelse på egen begäran. Föregående årsstämmas beslut om styrelsearvode justerades i anledning av det minskade antalet ledamöter till ett årligt arvode om 350 000 SEK varav ordföranden erhåller 150 000 SEK och övriga två ledamöter 100 000 SEK vardera.

TENDENSER I VERKSAMHETEN

Det finns inga viktiga tendenser vad gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser under det senaste räkenskapsåret fram till datum för Prospektet. myFC känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtagande eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" i detta Prospekt.

ÖVRIGA OMSTÄNDIGHETER

Utöver vad som framgår av detta Prospekt känner Bolaget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIEN

myFC:s aktier har utgivits i enlighet med svensk rätt och ägarernas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Samtliga aktier är till fullo betalda och denominerade i svenska kronor (SEK).

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt nu registrerad bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 750 000 SEK och högst 3 000 000 SEK, fördelat på lägst 12 825 000 aktier och högst 51 300 000 aktier. Aktiekapitalet uppgår per dagens datum till 2 194 009,789625 SEK, fördelat på 37 517 564 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,06 SEK. Nedan följer en beskrivning av samtliga förändringar i aktiekapitalet och antalet aktier och bolagsordningsändringar till följd därav sedan Bolagets bildande. Aktiekapitalets utveckling framgår under avsnitt "Aktiekapitalets utveckling".

Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar med högst ca 1 462 673,17359 SEK, från 2 194 009,789625 SEK till högst ca 3 656 682,96322 SEK, genom nyemission av högst 25 011 709 aktier. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare ca 487 134,54710 SEK till högst ca 2 681 144,33673 SEK genom emission av ytterligare 8 330 000 aktier. Fullteckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 37 517 564 aktier till 62 529 273 aktier vilket motsvarar en utspädnings effekt om ca 40 procent. För det fall Erbjudandet fulltecknas och styrelsen utnyttjar Överteckningsemissionen ökar antalet aktier i Bolaget till 70 859 273 vilket motsvarar en utspädnings effekt om ca 47 procent.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar, resultat och eventuellt överskott vid likvidation. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier.

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. I enlighet med aktiebolagslagen kan beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler dock även fattas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

ÄNDRING AV AKTIEÄGARNAS RÄTTIGHETER

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämma ska äga giltighet.

UTDELNINGSPOLICY

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear, eller för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så

kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret. Avstämningsdag för utdelning och den dag utbetalning ska ske fastställs av bolagsstämman eller styrelsen efter bemyndigande från bolagsstämman.

Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan också avse annat än kontant betalning. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Det föreligger inte några restriktioner eller särskilda förfaranden för utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare och styrelsen har inte heller för avsikt att föreslå att utdelning ska lämnas inom de närmast kommande åren. Tillgängliga medel kommer istället att användas för fortsatt expansion. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av ett antal faktorer såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses kommer utdelning till aktieägarna bli aktuellt.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser och motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över myFC eller som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

ÖVERLÅTELSEBEGRENSNINGAR M.M.

Det föreligger inga begränsningar i aktiens överlåtbarhet och aktierna är inte föremål för bestämmelser om konvertering.

Bolagets samarbetspartner Novel Unicorn Ltd har förbundit sig enligt JV-avtalet (se definitioner i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information") att inte vidareöverlåta vissa teckningsoptioner, eller aktier som tecknats genom utnyttjande av teckningsoptioner, innan vissa försäljningsrelaterade mål uppfyllts.

Bolagets aktier är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM, TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Det finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram i Bolaget. Bolagets dotterbolag myFC AB har tidigare emitterat teckningsoptioner vilka utnyttjades av Björn Westerholm, Michael Glantz, Ulf Henning, Maria Willander, Jonas Åkesson och My Ernevi för att teckna 149 535 aktier i myFC AB. Aktierna tillskötts Bolaget genom apportemission beslutad den 2 januari 2017 vilket gav tecknarna sammanlagt 156 402 aktier i Bolaget.

Bolaget har emitterat 2 733 341 teckningsoptioner enligt beslut vid extra bolagsstämma den 24 maj 2016. Samtliga teckningsoptioner emitterades vederlagsfritt till och tecknades



av myFC AB Option och Kapital AB för vederlagsfri vidareöverlåtelse till Novel Unicorn Ltd i takt med att Novel Unicorn Ltd uppfyller de mål avseende försäljningsvolym och intäkter på den kinesiska marknaden som specificerats i JV-avtalet (se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information"). Teckningskursen vid utnyttjande av optionerna, som är aktiernas kvotvärde, är marknadsmässig då ingen annan ersättning utgår till Novel Unicorn Ltd för uppfyllande av målen enligt JV-avtalet. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med 1 juli 2016 till och med den 30 juni 2019. Den 31 mars 2018 hade 1 956 057 teckningsoptioner utnyttjats.

Bolaget har emitterat 3 472 855 teckningsoptioner enligt beslut vid extra bolagsstämma den 11 november 2016, varav 2 991 177 teckningsoptioner var utestående den 24 april 2017. Samtliga teckningsoptioner emitterades vederlagsfritt till och tecknades av myFC Option och Kapital AB för vidareöverlåtelse till medarbetare inom Koncernen. Teckningsoptionerna ska överlåtas till medarbetarna på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med den 1 maj 2018 till och med den 31 maj 2018. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 250 procent av den för aktier i Bolaget på First North noterade genomsnittliga betalkursen under perioden 24 oktober – 7 november 2016. Vid full nyteckning med stöd av samtliga utställda teckningsoptioner kan 3 472 855 nya aktier ges ut.

Bolaget har emitterat 2 250 000 teckningsoptioner enligt beslut vid årsstämma den 22 maj 2017. Samtliga teckningsoptioner emitterades vederlagsfritt till och tecknades av myFC

Option och Kapital AB för vidareöverlåtelse till medarbetare inom Koncernen. Teckningsoptionerna ska överlåtas till medarbetarna på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med den 15 februari 2020 till och med den 15 mars 2020. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 200 procent av den för aktier i Bolaget på First North noterade genomsnittliga betalkursen under perioden 1 juli – 31 juli 2017. Vid full nyteckning med stöd av samtliga utställda teckningsoptioner kan 2 250 000 nya aktier ges ut.

Vid fullt utnyttjade skulle de tre teckningsoptionsprogrammen kunna medföra en utspädningseffekt om maximalt 10,6 procent av aktiekapitalet och röstetalet (procenttal baserat på antal aktier och röster per 31 januari 2018 och det högsta antalet aktier och röster som kan komma att emitteras efter utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptioner i Bolaget dividerat med det totala antalet aktier och röster efter sådan emission).

För samtliga teckningsoptioner gäller sedvanliga omräkningsvillkor. Omräkningsvillkoren omfattar aktuell företrädesemission och kommer eventuellt medföra omräkning av såväl teckningskurs som det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna genom avtalet berättigar till teckning av i syfte att värdet av teckningsoptionerna ska förbli oförändrat efter genomförd företrädesemission.

I övrigt finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Bolagets aktiekapital och antalet aktier har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan:

Registreringsdatum	Händelse	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Teckningskurs, SEK	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK	Kvotvärde, SEK
2013-09-11	Nybildning	50 000	50 000	Ca 17,6	50 000	50 000	1,00
2013-10-15	Uppdelning (s.k. split)	805 000	855 000	-	0	50 000	0,06
2014-03-24	Nyemission	285 000	1 140 000	Ca 0,06	16 667	66 667	0,06
2014-05-16	Nyemission	2 280 000	3 420 000	Ca 17,6	133 333	200 000	0,06
2014-05-16	Apportemission	5 130 000	8 550 000	Ca 17,6	300 000	500 000	0,06
2015-01-12	Nyemission	7 666 670	16 216 670	3,0	448 343	948 343	0,06
2015-04-21	Teckningsoption	160 077	16 376 747	-	9 361	957 705	0,06
2015-07-14	Teckningsoption	4 275 000	20 651 747	-	250 000	1 207 705	0,06
2015-07-14	Teckningsoption	560 522	21 212 269	-	32 779	1 240 484	0,06
2015-10-14	Teckningsoption	178 072	21 390 341	-	10 414	1 250 897	0,06
2015-12-01	Teckningsoption	172 989	21 563 330	-	10 116	1 261 013	0,06
2015-12-30	Nyemission	86 957	21 650 287	23,0	5 085	1 266 099	0,06
2016-01-22	Teckningsoption	451 195	22 101 482	-	26 386	1 292 484	0,06
2016-02-08	Nyemission	913 042	23 014 524	23,0	53 394	1 345 879	0,06
2016-04-19	Teckningsoption	223 803	23 238 327	-	13 088	1 358 967	0,06
2016-07-05	Nyemission	869 565	24 107 892	23,0	50 852	1 409 818	0,06
2016-07-28	Teckningsoption	203 025	24 310 917	-	11 873	1 421 691	0,06
2016-10-13	Nyemission	12 551	24 323 468	Ca 13,1	734	1 422 425	0,06
2016-10-27	Teckningsoption	299 212	24 622 680	-	17 498	1 439 923	0,06
2016-12-23	Teckningsoption	1 523 755	26 146 435	-	89 108	1 529 031	0,06
2017-01-11	Teckningsoption	500 000	26 646 435	-	29 240	1 558 271	0,06
2017-01-17	Teckningsoption	500 000	27 146 435	-	29 240	1 587 511	0,06
2017-01-23	Teckningsoption	377 686	27 524 121	-	22 087	1 609 598	0,06
2017-01-24	Nyemission	263 158	27 787 279	19,0	15 389	1 624 987	0,06
2017-03-09	Apportemission	156 402	27 943 681	Ca 8,2	9 146	1 634 134	0,06
2017-06-28	Nyemission	914 150	28 857 831	Ca 13,4	53 459	1 687 593	0,06
2017-07-13	Nyemission	2 412 381	31 270 212	Ca 13,4	141 075	1 828 668	0,06
2017-07-27	Teckningsoption	1 956 057	33 226 269	-	114 389	1 943 057	0,06
2017-10-17	Nyemission	1 452 000	34 678 269	29	84 912	2 027 969	0,06
2018-01-16	Nyemission	2 839 295	37 517 564	Ca 17,6	166 041	2 194 010	0,06

BEMYNDIGANDE

Vid bolagsstämman den 4 januari 2018 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ges vidare rätt att bestämma om emission ska ske med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen ges även rätt att besluta om att betalning ska, utöver kontant betalning, kunna ske genom apportegendom eller med kvittningsrätt. Emission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Antalet aktier som därvid ska kunna emitteras, antalet aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet, får inte överstiga 20 procent av det vid var tid registrerade antalet aktier i bolaget (räknat före eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna). Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) kunna förvärva aktier eller optioner i dotterbolaget myFC AB, vilka emitterats inom ramen för tidigare incitamentsprogram, från f d anställda som innehar teckningsoptioner i myFC AB, (ii) möjliggöra kapitalanskaffning för expansion och (iii) kunna tillvarata nya affärsmöjligheter.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per den 31 januari 2018 hade myFC 11 644 aktieägare. Bolagets tio största aktieägars innehav uppgick vid denna tidpunkt till totalt cirka 32,7 procent, fördelat enligt tabellen nedan. Aktiebolagslagens minoritetsregler används för att skydda minoritetens intressen.

Aktie	Antal	Andel av kapital och röster
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	3 097 249	8,3 %
Handelsbanken Hållbar Energi	2 220 440	6,0 %
JPMEL – Stockholm branch	1 311 283	3,5 %
Palmstierna Invest AB	1 062 272	2,9 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	993 222	2,7 %
CBLDN – Saxo Bank A/S	976 584	2,6 %
Skandia Fond Småbolag Sverige	875 737	2,3 %
Recall Capital Nordic AB	647 421	1,7 %
SEB Life International	561 888	1,5 %
Handelsbanken Liv	529 938	1,4 %
Övriga	25 241 530	67,3 %

Källa: Euroclear.

HANDELSPLATS

Bolagets aktie är sedan den 27 maj 2014 listad på First North och har kortnamnet MYFC samt ISIN-kod SE0005505898.

First North är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan omfattas av mindre omfattande regelverk anpassade till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Avanza Bank AB.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR

myFC är ett avstämningsbolag. Aktierna är registrerade i elektronisk form antingen i ägarens namn (ägarkonto) eller i förvaltares namn (förvaltarkonto) och kontoförs av Euroclear, med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieägarna i Bolaget erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan samtliga transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

STYRELSE

myFC:s styrelse består för närvarande av tre ordinarie ledamöter, utan suppleanter, valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelseledamöterna erhåller 100 000 SEK vardera för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid extra bolagsstämma den 9 maj 2018 beslutades att Jörgen Lantto skulle erhålla ett arvode om 150 000 kronor i egenskap av styrelseordförande. Den 15 maj 2018 har Bolaget kallat till årsstämma att hållas den 15 juni 2018 och valberedningen har föreslagit omval av Jörgen Lantto, Lars Gullikson, Susanne Holmström samt nyval av Per Svantesson till styrelseledamot. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Enligt myFC:s bolagsordning ska antalet styrelseledamöter vara lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter, och antalet revisorer i Bolaget ska vara en (1) eller två (2), med eller utan revisorssuppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets ledande befattningshavare består för närvarande av Björn Westerholm, Ulf Henning, Torbjörn Möller, Max Rydahl, Michael Glantz samt Sebastian Weber. Nedan presenteras de nuvarande styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna i Koncernen.



Jörgen Lantto (styrelseledamot och ordförande)

Född: 1963.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2017 och styrelseordförande sedan 2018.

Andra uppdrag: Styrelseledamot Bromma Tech Consulting AB, Dirac Research AB, Wirepas Oy och Zwiipe A.S.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot, ordförande och VD i ST Wireless AB. Styrelseledamot i Actiwave AB, Anacatum Design AB och Opalum AB. Extern VD i Fingerprint Cards AB.

Övrig erfarenhet: Jörgen arbetar som styrelseledamot och rådgivare till snabbväxande teknologibolag med globalt fokus. Han kommer senast från Fingerprint Cards där han var VD och koncernchef under knappt två år och före detta CTO. Under denna tid etablerade Fingerprint Cards en världsledande position inom fingeravtryckssensorer och ökade intäkterna med drygt 2 000 procent. Jörgen har även en lång bakgrund från Ericsson koncernen där han bland annat var executive VP för ST-Ericsson. Jörgen har en gymnasieingenjörsexamen från Midskogsskolan i Luleå.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Aktieinnehav i myFC: 561 888

Optionsinnehav i myFC: 0



Lars Gullikson (styrelseledamot)

Född: 1963.

Befattning: Styrelseledamot i Bolaget sedan 2014.

Andra uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i Axar Fastighet AB, Biosync Technology AB, Bronx Invest AB, SmellWell World Wide Sweden AB och Staven Holding AB. VD och styrelseledamot i Arvax Consulting AB och Avlis AB. Styrelseledamot i Arvax Invest AB, myFC Option och Kapital AB, My Ice Info AB och Skafferiet Holding AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Brand Factory Group AB och myFC AB. Suppleant i Sangu Yogastudio AB.

Övrig erfarenhet: Lars arbetar idag som privat investerare, entreprenör i egna bolag och som senior konsult och partner i managementkonsultfirman Hamrin & Partners. Tidigare har han arbetat som VD för Silva Gruppen och som divisionschef för Outdoor EMEA inom Fiskars Corporation OY (publ). Lars har en lång erfarenhet av internationell affärsverksamhet inom sport- och friluftsbanschen och har en civilekonomexamen från Uppsala universitet.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 164 295 aktier genom Arvax Invest AB.

Optionsinnehav i myFC: 0.



Susanne Holmström (styrelseledamot)

Född: 1977.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2015.

Andra uppdrag: Suppleant i S & M Holmström AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Konsumenternas tele- och TV- & Internetbyrå, Telekområdgivarna, AB.

Övrig erfarenhet: Susanne är privatmarknadsdirektör på Trygg-Hansa sedan november 2016. Hon har dessförinnan arbetat under 12 år inom telekom bland annat som försäljningsdirektör för privatmarknaden på Tele2 och har många års erfarenhet av telekom inom både B2B och B2C. Hon har tidigare varit VD för Optimal Telecom, ett dotterbolag till Tele2, och har erfarenhet av försäljning, produktutveckling, service och distribution. Susanne har en Master of Science i International Business från Handelshögskolan i Göteborg.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 4 000.

Optionsinnehav i myFC: 0.



Per Svantesson (föreslagen styrelseledamot)

Född: 1960.

Befattning: Per Svantesson har av valberedningen föreslagits att väljas in som styrelseledamot på årsstämman den 15 juni 2018.

Andra uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i konsultbolaget Advisure AB och Per Svantesson Konsult AB. COO (Chief Operating Officer) i Automobili Pininfarina GmbH, München. Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i MCC (Mobile Climate Control AB). Senior Vice President Nevs AB.

Övrig erfarenhet: Per har över 30 års erfarenhet av bilindustrin från bl.a bolag som Volvo, Valeo och Nevs. Under de senaste 15 åren han arbetat med focus på hållbara transportlösningar och har haft ledande befattningar i utvecklingsbolag för såväl batterier som bränsleceller för fordon. Med lång erfarenhet från ledande befattningar inom underleverantörsindustrin och som inköpsdirektör på Valeo och Nevs har Per god insikt i hur man säljer system och komponenter till fordonsindustrin. Per har en bred erfarenhet av internationell affärsverksamhet och har förutom Sverige arbetat i Frankrike, USA, England och Tyskland.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 0.

Optionsinnehav i myFC: 0.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Björn Westerholm (VD)

Född: 1964.

Befattning: VD i Bolaget sedan 2014 och VD i myFC AB sedan 2007.

Andra uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i Stratena AB. VD och styrelseledamot i myFC Option och Kapital AB, myFC AB och Relinco Aktiebolag.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Nej.

Övrig erfarenhet: Björn är sedan 2007 VD för myFC och har lång erfarenhet av chefsbefattningar från olika företag inom främst IT-sektorn. Björn har tidigare arbetat som VD för Mobilaris AB (2000-2007) och Integrated System and Services AB (1997-2000). Han har också jobbat på Intel (1995-1997). Björn har styrelseerfarenhet från myFC AB, Mobilaris AB samt Inpendo AB.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 265 191 aktier tillsammans med närstående.

Optionsinnehav i myFC: 2 634 428.



Ulf Henning (CFO)

Född: 1955.

Befattning: CFO i Bolaget sedan 2014 och CFO i myFC AB sedan 2012.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i myFC AB. Extern firmatecknare i Bolaget.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Extern firmatecknare i myFC AB.

Övrig erfarenhet: Ulf har lång erfarenhet från ledande befattningar i olika företag. Under perioden 2007-2012 arbetade han som CFO i eWork och var med om att børsintroducera bolaget på Stockholm OMX. Ulf har också arbetat inom MTG-gruppen där han under nio års tid var anställd som VD för ett av dotterbolagen. Ulf har styrelseerfarenhet från ett flertal dotterföretag till eWork. Ulf har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 67 429.

Optionsinnehav i myFC: 800 000.



Torbjörn Möller (COO, Chief Operating Director)

Född: 1965.

Befattning: COO i Bolaget sedan 2018.

Andra uppdrag: Nej.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Nej.

Övrig erfarenhet: Torbjörn har mer än 12 års COO-erfarenhet, senast från Pricer och dessförinnan från ögonstyrningsbolaget Tobii och spelförlaget och spelutvecklaren EA DICE. Torbjörn har en Civilingenjörsexamen från KTH i elektrokemi.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 16 000.

Optionsinnehav i myFC: 250 000.



Michael Glantz (CPO, Chief Production Officer)

Född: 1975.

Befattning: CPO i Bolaget och CPO i myFC AB sedan 2011.

Andra uppdrag: -.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -.

Övrig erfarenhet: Michael har lång erfarenhet av produktutveckling och produktion inom telekom/plastindustri samt mycket goda erfarenheter inom projektledning, produktutveckling, processutveckling och industrialisering. Michael har även lång erfarenhet från internationella företag som Nolato AB, Nypro A/S och Sabic Innovative Plastics. Michael har studerat konstruktion och industridesign vid Kristianstad Högskola.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 32 969.

Optionsinnehav i myFC: 734 107.



Max Rydahl (Försäljnings- och marknadsdirektör)

Född: 1977.

Befattning: Försäljnings- och marknadsdirektör i Bolaget sedan 2017.

Andra uppdrag: Nej.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Nej.

Övrig erfarenhet: Max har stor erfarenhet från olika ledande befattningar inom telekombranschen. Innan han anslöt sig till myFC, arbetade han för Telia Company på koncernnivå men även inom Telia Sweden där han var chef för affärsutvecklingsavdelningen för mobila hårdvaror och tjänster. Max har också arbetat på the Phone House (2009-2014) där han var inköps- och produktdirektör och på Tele2 (2004-2009) i olika produktledningspositioner. Max har en civilingenjörsexamen i industriell teknik från Chalmers tekniska högskola.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 3 000.

Optionsinnehav i myFC: 100 000.



Sebastian Weber (CTIO, Chief Technology Integration Officer)

Född: 1969

Befattning: CTIO i myFC AB sedan maj 2018.

Andra uppdrag: VD och ägare, rebew AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Senior Director System and Software and Site Manager Malmö för Fingerprint Cards AB, 2013-2018.

Övrig erfarenhet: Sebastian har en mångårig erfarenhet i ledande befattningar i telekom/mobiltelefonindustri och har de senaste 5 åren varit instrumentell i Fingerprint Cards snabba tillväxt genom att säkerställa kompetens och marknadsledande integrerbara produkter för mobiltelefonikunderna. Sebastian har en gedigen teknisk kompetens inom elektronik och mjukvara samt att utveckla och leda stora organisationer och utvecklingsprojekt på så väl Ericsson som Fingerprint Cards. Sebastian är civilingenjör i elektroteknik vid Lunds universitet.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 30 000.

Optionsinnehav i myFC: 0.

REVISORER

Nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor. Magnus Lagerberg är medlem i FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer & rådgivare). Information om revisorn återfinns även under avsnitt "Bolagsstyrning".

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes ursprungligen till revisor vid extra bolagsstämma den 14 februari 2014, vid vilken beslutades att Bolaget ska ha en revisor. Ersättning till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPPEN

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås genom kontakt med Bolagets huvudkontor på adress Saltmätargatan 8A, 113 59 Stockholm.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller annan ledande befattning.

Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

Lars Gullikson, Susanne Holmström, Jörgen Lantto, Björn Westerholm, Ulf Henning, Michael Glantz, Torbjörn Möller och Max Rydahl har ekonomiska intressen i myFC genom innehav av aktier i Bolaget.

Vidare har Björn Westerholm, Ulf Henning, Michael Glantz, Torbjörn Möller och Max Rydahl ekonomiska intressen i myFC genom innehav av teckningsoptioner i Bolaget. I övrigt har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Det har, såvitt styrelsen känner till, inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorn har valts in eller tillsatts.

ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören erhöll under år 2017 ersättning om totalt cirka 4 567 KSEK och under 2016 2 594 KSEK, exklusive sociala kostnader. Beloppen inkluderar grundlön, rörlig ersättning samt pensionskostnader. Den verkställande direktören har även rätt till bonus som baserar sig på Bolagets genomsnittliga börsvärde under ett kvartal och som motsvarar 0,02 %

Övriga ledande befattningshavare i Bolaget erhöll under år 2017 ersättning om totalt 2 650 KSEK och under år 2016 ersättning om totalt cirka 2 233 KSEK, exklusive sociala kostnader. Beloppen inkluderar grundlön, rörlig ersättning samt pensionskostnader. Bonus till ledande befattningshavare utgår vid uppnående av individuellt ställda mål och är begränsad till upp till 50 procent av lönen.

Pension

Pensionskostnader för Bolaget uppgick till 1 035 KSEK för år 2017 och 404 KSEK för år 2016 (inklusive eventuell lönevaxling). Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Uppsägningstider/avgångsvederlag

Mellan Bolaget och den verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om nio (9) månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har den verkställande direktören rätt till ett avgångsvederlag motsvarande tre (3) månadslöner. Ett konkurrens- och värvningsförbud om tre (3) månader gäller efter anställningens upphörande, varvid Bolaget åtagit sig betala mellanskillnaden i lön för ny anställning som följd därav.

Mellan Bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om mellan tre (3) och nio (9) månader från Bolagets sida samt mellan tre (3) och sex (6) månader från den anställdes sida.

I övrigt finns det inga avtal mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och Bolaget eller dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget som styrelseledamot respektive ledande befattningshavare avslutats.



Bolagsstyrning

LAGSTIFTNING, REGLER OCH REKOMMENDATIONER SAMT BOLAGSORDNING

Bolaget är ett publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning främst genom aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Ytterligare regler och rekommendationer på bolagsstyrningsområdet finns framförallt i börsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning samt i uttalanden av Aktiemarknadsnämnden. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Det utgör god sed på aktiemarknaden för svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden är en del av näringslivets självreglering och kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är listade på First North. Den är således inte obligatorisk för Bolaget, och styrelsen har för närvarande inga planer på att tillämpa den annat än i de delar styrelsen anser relevant för Bolaget och dess aktieägare.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Bolaget, som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor såsom ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkning, eventuell utdelning och andra dispositioner av Bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, antal styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, antal revisorer och eventuella revisorssuppleanter, samt val av och fastställande av arvoden till styrelsen och revisor.

Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats samt genom annonsering med information om att kallelse har skett i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som är införd i den av Euroclear förda aktieboken fem (5) vardagar före bolagsstämman samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, har rätt att närvara och rösta vid bolagsstämman, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt. Biträde till aktieägare får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta. Varje aktieägare som med tillräcklig framförhållning skriftligen anmäler ett ärende till styrelsen har som regel rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämma.

VALBEREDNING

Valberedningen är bolagsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Valberedningen har till uppgift att inför årsstämman föreslå styrelsesammansättning samt lämna förslag till stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode med uppdelning mellan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter och eventuell ersättning för kommittéarbete samt val och arvodering av revisor.

Valberedningens arbete inleds med en utvärdering av sittande styrelse. I nomineringen av kommande styrelse tar

valberedningen hänsyn till de potentiella ledamöternas strategiska kompetens, utbildning och eventuellt annat styrelsearbete. Valberedningen inhämtar även synpunkter från de större ägarna.

Enligt valberedningens instruktion ska valberedningen bestå av representanter för de till röstetalet tre största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i september månad. Väljer en av de tre största aktieägarna att inte delta i valberedningsarbetet ska nästkommande aktieägare i storleksordning beredas plats i valberedningen. Valberedningen kan besluta att ytterligare en ägarrepresentant eller representant för en grupp större aktieägare adjungeras eller utses till ledamot av valberedningen. I de fall redan utsedd ledamot avgår ur valberedningen, eller den ägare som ledamot företräder väsentligt reducerat sitt aktieinnehav i bolaget, kan valberedningen erbjuda annan aktieägare att utse ersättare. Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Valberedningens ledamöter ska dock ersättas av bolaget för skäligen utlägg och kostnader som bedöms nödvändiga för valberedningens arbete.

Valberedningen som har att bereda ärendet inför årsstämman 2018 består av Carl Palmstierna som representant för Palmstierna Invest, Malin Björkmo som representant för Handelsbanken Fonder och Annelie Enquist som representerar Skandia Fonder.

STYRELSE

Styrelsen är efter bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ och har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets och Koncernens ekonomiska situation och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelseordföranden har ett särskilt ansvar för att leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter.

Styrelsen ska förvalta Bolagets angelägenheter i Bolagets och samtliga aktieägares intresse. Styrelsebeslut gäller endast om mer än hälften av de valda styrelseledamöterna är ense och dessa utgör mer än en tredjedel av hela antalet styrelseledamöter.

Styrelsen kan delegera uppgifter till en eller flera ledamöter eller till andra men inte avbörda sig det yttersta ansvaret för de uppgifter styrelsen ska fullgöra. Styrelsen ska vid sådan delegation handla med omsorg och fortlöpande kontrollera om delegationen kan upprätthållas.

Styrelsens sammansättning

Av gällande bolagsordning följer att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Ledamöter väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte.

Styrelse består för närvarande av ledamöterna Jörgen Lantto (ordförande), Lars Gullikson och Susanne Holmström. Närmare information om styrelseledamöterna återfinns under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Styrelsearbete och skriftliga instruktioner

I enlighet med aktiebolagslagen har styrelsen fastställt en

skriftlig arbetsordning för sitt arbete och skriftliga instruktioner om rapportering till styrelsen. Såväl arbetsordning som rapporteringsinstruktion utvärderas, uppdateras vid behov och fastställs årligen.

Av arbetsordningen ska eventuell arbetsfördelning mellan ledamöterna framgå. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till sådana utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen håller sammanträden regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Därutöver håller styrelsen extra sammanträden vid behov samt efter påkallande av styrelseledamot eller verkställande direktör.

Av rapporteringsinstruktionen framgår när och hur sådana uppgifter som behövs för styrelsens fortlöpande bedömning av Bolagets och Koncernens ekonomiska situation ska samlas in och rapporteras till styrelsen. Rapporteringsinstruktionen ger styrelsen underlag för uppföljning av planer, budgetar m.m.

Styrelsekommittéer/utskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen och Koden och bestämmelser om inrättande av ersättningsutskott återfinns i Koden. Dessa utskott är organ inom styrelsen med uppgift att bereda styrelsens beslut i särskilda frågor.

Bestämmelserna i aktiebolagslagen omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som konstaterats ovan (se avsnitt "Svensk kod för bolagsstyrning") är Koden inte obligatorisk för Bolaget. Då styrelsen har gjort bedömningen att det i dagsläget inte är motiverat att inrätta ett särskilt revisionsutskott behandlas dessa frågor inom styrelsen. Vid styrelsesammanträde den 2 april 2014 beslutades att inrätta ett ersättningsutskott. Idag består ersättningsutskottet av Jörgen Lantto (ordförande) och Lars Gullikson (styrelseledamot). Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift i Bolaget är att förhandla anställnings- och lönevillkor med verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Intern kontroll

Styrelsen ska se till att Bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att Bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav till följd av att Bolagets aktier är listade.

Bolagets interna kontrollstruktur har som utgångspunkt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Verkställande direktören ska genom CFO:s försorg tillse att styrelsens ledamöter månatligen tillställs särskilda ekonomiska rapporter samt i övrigt tillställs den information som behövs för att följa Bolagets ekonomiska situation.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktören är ett bolagsorgan som utses av och är underordnad styrelsen. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen (dvs. den dagliga verksamheten i Bolaget) och ska vidta åtgärder som är nödvändiga för att

Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår närmare av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (s.k. "VD-instruktion").

Verkställande direktören utformar tillsammans med styrelseordföranden kallelse och förslag till dagordning, tar fram nödvändigt beslutsunderlag, samt deltar vid styrelsesammanträden.

Björn Westerholm är Bolagets verkställande direktör. Utöver verkställande direktören har Bolaget fyra ledande befattningshavare. Närmare information om verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare återfinns under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

REVISOR

Revisorn utses av bolagsstämman för att granska Bolagets årsredovisning, koncernredovisning, bokföring, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn har således sitt uppdrag från och rapporterar till bolagsstämman och får inte låta sig styras i sitt arbete av styrelsen eller bolagsledningen. Revisorns rapportering till aktieägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Enligt gällande bolagsordning ska en till två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag utses av bolagsstämman. Revisorn och revisorssuppleanter, i förekommande fall, väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

Nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor. Magnus Lagerberg är medlem i FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer & rådgivare). Information om revisorn återfinns även under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisor med huvudansvarig revisor Magnus Lagerberg vid årsstämman den 22 maj 2017.

Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄNT

myFC är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med firma, tillika handelsbeteckning, myFC Holding AB (publ) och med nuvarande säte i Stockholms kommun. Bolagets organisationsnummer är 556942-1612. Bolagets associationsform regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen.

Bolaget bildades den 22 augusti 2013 och registrerades hos Bolagsverket den 11 september 2013. Nuvarande firma registrerades den 16 maj 2014. Föremålet för myFC:s verksamhet är att direkt eller indirekt bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av mikrobränslesystem samt ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet, vilket framgår av bolagsordningens § 3 (se vidare nedan under avsnittet "Bolagsordning").

KONCERNSTRUKTUR

Moderbolag

myFC Holding AB (publ), organisationsnummer 556942-1612.

Helägt dotterbolag till myFC Holding AB (publ)

myFC AB, organisationsnummer 556685-5333, med för närvarande 15 anställda i Sverige. Bolaget äger samtliga aktier i myFC AB.

Helägt dotterbolag till myFC AB

myFC Option och Kapital AB, organisationsnummer 556883-7511. myFC AB äger samtliga aktier i myFC Option och Kapital AB.

Samtliga koncernbolag bildades, och är verksamma, i Sverige.

VÄSENTLIGA AVTAL

Det följande är en sammanställning av avtal av större betydelse samt av avtal som innehåller rättigheter eller skyldigheter som är av väsentlig betydelse för Koncernen per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt. Redogörelsen omfattar inte avtal som ingåtts som ett led i den löpande affärsverksamheten.

Hyresavtal

myFC AB hyr en kontorslokal respektive lagerlokal på Saltmätargatan 8 i Stockholm. Kostnaden för lokalhyran är cirka 1,25 MSEK per år, varav cirka 850 000 SEK avser lagerlokalen, exklusive vissa driftskostnader och skatter, plus tillägg för indexuppräknning enligt konsumentprisindex. Avtalstiden för kontorslokalen och lagerlokalen löper till och med 28 februari 2019 respektive 30 september 2020, båda med förlängning med tre (3) år i taget med en ömsesidig uppsägningstid om nio (9) månader.

myFC AB hyr en fabriks- och lagerlokal på Antennvägen 8 i Tyresö. Lokalen används för montering av bränslekort för bränslecellsladdare. Kostnaden för lokalhyran är cirka 17 000 SEK per månad, exklusive elförbrukning. Avtalstiden för lokalen löper till och med 31 december 2018, med förlängning med sex (6) månader i taget med en ömsesidig uppsägningstid om två (2) månader.

Låneavtal, finansieringsavtal samt garantier och ställda säkerheter

Handelsbanken

myFC AB ingick i mars 2013 ett avtal med Handelsbanken avseende kontokredit om 6 MSEK. Per den 31 december 2017 nyttjades cirka 5,7 MSEK av krediten. Dispositionsräntan är sex (6) procent. Till säkerhet för åtaganden och förpliktelser gentemot banken har företagsinteckningar beviljats banken avseende myFC AB i all egendom upp till ett belopp om 3,6 MSEK samt generell pantsättning av inlåningskonton hos Handelsbanken.

Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB

myFC AB ingick den 16 oktober 2013 ett avtal med Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB avseende upptagande av en kredit om 5 MSEK. Kredittiden är 60 månader. Per den 31 december 2016 uppgick lånet till cirka 2 MSEK och löpte med en ränta om 9,41 procent. Betalning av ränta och amortering sker månatligen. Till säkerhet för myFC AB:s åtaganden och förpliktelser enligt kreditavtalet har företagsinteckningar beviljats Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB avseende myFC AB i all egendom upp till ett belopp om 5 MSEK, i första hand, och 3,6 MSEK, i andra hand.

Samarbetsavtal

Novel Unicorn Ltd

Den 6 april 2016 bildade Bolaget tillsammans med det Hongkong-baserade investmentbolaget Novel Unicorn Ltd samriskföretaget myFC Asia Ltd som i sin tur äger myFC (Shanghai) New Energy Technology Co Ltd ("JV-bolagen") med syfte att bearbeta den kinesiska telekommunikationsmarknaden ("JV-avtalet"). Samarbetet har som målsättning att introducera och etablera JAQ-teknologin på den kinesiska marknaden. myFC Asia ägs inledningsvis av Novel Unicorn Ltd till 70 procent och Bolaget till 30 procent. Under förutsättning av att vissa främst försäljningsrelaterade mål uppfylls så har Bolaget möjlighet att öka sin ägarandel av myFC Asia upp till 100 procent. Vid målens uppnående kommer Novel Unicorn Ltd vederlagsfritt erhålla optioner som berättigar dem till ett ägande i Bolaget om upp till 17 procent på fullt utspädd basis (se även avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden"). Novel Unicorn Ltd kommer att ha kvar visst inflytande över JV-bolagen även efter det att de överlåtit sina aktier till Bolaget men aldrig längre än till den tidpunkt då alla mål uppnåtts eller JV-avtalet upphör (senast 20 juni 2019). Om myFC inte överlåter teckningsoptioner i enlighet med JV-avtalet har Novel Unicorn Ltd rätt att vederlagsfritt återfå en majoritetspost i myFC Asia.

När Novel Unicorn Ltd erhållit minst 8 procent av aktierna i Bolaget har Bolaget förbundit sig att genom styrelsen kalla till bolagsstämma och föreslå för Bolagets valberedning att en representant för Novel Unicorn tar plats i styrelsen för Bolaget.

Nolato Alpha AB

myFC AB ingick i oktober 2008 ett leverantörs- och samarbetsavtal med Nolato Alpha AB, innebärandes att myFC AB

svarar för produktutveckling, design och försäljning av de produkter som omfattas av avtalet, och att Nolato Alpha AB ska medverka vid myFC AB:s utveckling av produkterna samt att, i egenskap av huvudleverantör, svara för viss serietillverkning av produkterna. myFC AB åtar sig genom avtalet att placera en majoritet av produktionen av de produkter som omfattas av avtalet hos Nolato Alpha AB fram till dess Nolato Alpha AB har erhållit full kompensation för vissa bidragna medel (i dagsläget ca 3,6 MSEK). Genom avtalet ges Nolato Alpha AB en vederlagsfri licens att, för att tillverka de produkter som omfattas av avtalet, använda vissa av myFC:s immateriella rättigheter. Avtalet gäller tillsvidare med tolv (12) månaders ömsidig uppsägningstid. myFC AB har dock inte rätt att säga upp avtalet förrän Nolato Alpha AB har erhållit full kompensation för de bidragna medel som nämnts ovan. Till säkerhet för myFC AB:s åtaganden och förpliktelser enligt avtalet har myFC AB pantsatt vissa av sina patent.

Gränges AB (publ)

Bolaget ingick i december 2017 ett forsknings- och utvecklingsavtal med Gränges AB (publ) i syfte att ta fram en lättare prototyp av LAMINA REX i aluminium. Avtalet löper till och med 30 juni 2018. Skulle samarbetet vara framgångsrikt, avser parterna att inleda diskussioner avseende kommersialisering och leverans av den nya produkten med Gränges som exklusiv leverantör.

Distributions- och återförsäljaravtal

Koncernen har avslutat försäljning av Powrtrek-produkter för att istället fokusera på försäljning och utveckling av sina JAQ-enheter. Koncernen diskuterar för närvarande med ett 50-tal distributörer och återförsäljare om att ingå avtal avseende JAQ Hybrid.

Koncernen levererar för närvarande enbart produkter till JV-bolagen för vidareöverlåtelse till Nanjing Tianningjun Communication Technology Co Ltd, ett dotterbolag till Telling Communications Holdings Co Ltd (en av Kinas största mobiltelefonidistributörer), samt till Beijing Huangdou Weiye E-commerce Development Co., Ltd ("Huangdou").

Ramavtalet med Telling ingicks i december 2016 och är uppdelat i tre faser. Första order på 1 000 JAQ-enheter levererades i mars 2017. Fas två, som omfattar de första beställningarna av 400 000 enheter av JAQ Hybrid, planerades påbörjas under det fjärde kvartalet 2017. Telling har därutöver genom avtalet avgett en avsiktsförklaring om köp av ytterligare 900 000 enheter under 2018. Avropsbeställningar från Telling har dock fösenats och förväntas inkomma under 2018.

JV-bolagen ingick i januari 2018 ett strategiskt samarbetsavtal med Huangdou avseende marknadsföring och distribution av bränslecellsladdaren JAQ Hybrid i Kina. Till ramavtalet hör ett avtal om marknadsföringstjänster och ett försäljningskontrakt för JAQ Hybrid som ingicks samtidigt. Ramavtalets avtalstid är (2) år, dock inte längre än avtalstiden för det underliggande försäljningskontraktet. Huangdou åtar sig enligt marknadsföringsavtalet att genom online och offline kanaler marknadsföra och sälja JAQ Hybrid i Kina. Den sammanlagda ersättningen för marknadsföringstjänsterna uppgår till 135 000

CNY. Enligt försäljningskontraktet avser Huangdou att köpa 30 000 enheter av JAQ Hybrid under 2018. Huangdou har rätt att returnera produkter som inte sålts under 120 dagar efter leverans till Huangdou. I februari 2018 fick myFC en första order på 500 enheter, som levererades i mars 2018. Det initiala ordervärdet överskrider inte en halv miljon kronor.

Leverantörsavtal

Noratron Suzhou Co., Ltd

I september 2013 ingick myFC AB ett leverantörsavtal med Noratron Suzhou Co., Ltd. Leverantören är ett tillverkningsföretag inom elektroniksektorn och tillhandahåller tillverkning av bolagets produkter i Kina, till en årlig kapacitet om minst 200 000 enheter, för världsomspännande distribution av myFC AB:s laddare.

myFC AB erhåller genom avtalen sedvanlig garanti för de produkter som levereras. Avtalet löper till och med den 31 december 2015 och förlängs med ett (1) år i taget, om det inte sägs upp sex (6) månader innan utgången av vid var tid gällande avtalsperiod. Om någon av parternas finansiella ställning eller kommersiella förmåga försämras i den utsträckning att motparten rimligen anser att parten inte kan uppfylla sina åtaganden under avtalet, har motparten rätt att, omedelbart och utan att utge kompensation, häva avtalet.

Note Lund AB

I september 2017 ingick myFC AB avtal med Note Lund AB. Note Lund AB är ett tillverknings- och logistikpartner för produktion av elektronikbaserade produkter. Avtalet löper till och med den 21 juni 2020 och förlängs med ett (1) år i taget, om det inte sägs upp sex (6) månader innan utgången av vid var tid gällande avtalsperiod.

Med undantag för det avtal som framgår ovan, bedömer styrelsen att Koncernen inte har några enskilda avtal med kund eller leverantör som är av väsentlig betydelse för Koncernens verksamhet eller lönsamhet i ett längre perspektiv. Styrelsen har inte kännedom om att något avtal av större betydelse för Bolagets verksamhet skulle vara föremål för uppsägning eller omförhandling.

Anställnings- och konsultavtal

Koncernen har ingått skriftliga anställningsavtal med sina anställda. De anställda är bundna av en sekretessklausul som gäller även efter anställningens upphörande. Vidare innehåller anställningsavtalen en bestämmelse som tillförsäkrar Koncernen äganderätten till immateriella rättigheter som skapas inom ramen för respektive anställning. Koncernen använder därutöver konsulter för löpande arbete. Konsulterna engageras på sedvanliga villkor för bemanningsbranschen.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

myFC är beroende av patent, know-how och andra immateriella rättigheter för sin verksamhet. Bolaget strävar efter att skydda sina immateriella tillgångar genom bland annat patent och sekretessförbindelser för att säkerställa avkastningen på de investeringar som görs i utveckling av Koncernens produkter och för att stärka sin position på marknaden (se vidare under avsnittet "Verksamhetsbeskrivning" ovan).

Koncernen har vid tidpunkten för utgivandet av detta Prospekt 58 godkända och 29 pågående patentansökningar, uppdelade på 19 patentfamiljer. myFC AB är innehavare av samtliga patentansökningar.

Det är Bolagets uppfattning att det är svårt att bedöma vilka patent som är mer väsentliga än andra. De olika patenten och patentfamiljerna kompletterar varandra och de enskilda patentens betydelse för Bolaget och dess verksamhet kan komma att variera från tid till annan.

Koncernen har skydd för ordvarumärket "MYFC" (EU, Sverige, USA, Ryssland, Kanada, Hong Kong, Indien, Norge, Nya Zeeland, Taiwan, Australien, Schweiz, Japan och Israel), ordvarumärket "POWER PUKK" (EU, Kina, Australien, Schweiz, Israel, Sydkorea och Ryssland), "POWER PUKK" (Nya Zeeland), figurvarumärket "MYFC POWERTREKK" (EU, Hong Kong, Australien, Schweiz, Kina, Kroatien, Israel, Sydkorea, Mexiko, Norge, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Turkiet, Ukraina, Japan och Taiwan), ordvarumärket "POWERTREKK" (Kanada, Nya Zeeland och USA), ordvarumärket "POWER&TREKK" (Kina), figurvarumärket "JAO" (EU, Hong Kong, Malaysia, Taiwan, USA, Australien, Schweiz, Kina, Israel, Indien, Japan, Norge, Nya Zeeland, Oman, Filippinerna, Ryssland, Singapore, Turkiet och Ukraina) och figurmärket "myFC JAO" (EU).

Därtill har Koncernen pågående varumärketansökningar avseende logotypen "JAO" (Kanada och Thailand) samt logotypen "MyFC" (Thailand).

De varumärken som används i Koncernen och som inte är registrerade åtnjuter endast det skydd som fås genom registrering av firmanamn samt det eventuella skydd som kan

tillkomma varumärkena genom inarbetning.

Koncernen innehar även mönsterrätten för en bränslecell-baserad laddare (EU) samt för en bränsletillförsel till bränsleceller (EU). Därtill har Koncernen två pågående ansökningar av mönsterskydd för en bränslecellbaserad laddare (USA) samt för en bränsletillförsel till bränsleceller (USA).

Därutöver är Koncernen innehavare av domännamnen powertrekk.com, powertrekk.nu, powertrekk.se, myfc.se, myfcpower.com samt myfc.nu.

TILLSTÅND OCH MYNDIGHETSGODKÄNNANDEN

Enligt styrelsens bedömning har Koncernen erforderliga tillstånd och certifieringar för att bedriva sin försäljnings- och tillverkningsverksamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Koncernen har tecknat försäkringar som enligt styrelsens bedömning är tillfredsställande för att täcka det ansvar som den nuvarande verksamheten ger upphov till och de risker som är förknippade med den. JV-bolagens verksamhet är för närvarande inte försäkrad. Försäkring för JV-bolagen kommer att upphandlas i samband med att myFC får ett kontrollerande inflytande över JV-bolagen (se beskrivning under avsnittet "Samarbetsavtal" ovan).

TVISTER

myFC är inte, och har inte under de senaste 12 månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekt på myFC:s finansiella ställning eller lönsamhet. myFC:s styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden skulle kunna uppkomma. Det kan däremot inte uteslutas att Bolaget kan komma att bli inblandat i sådana rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden framledes.



TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Avtal med optionsinnehavare

myFC Option och Kapital AB har ingått avtal med anställda som innehar teckningsoptioner i Bolaget om att återköpa teckningsoptioner om innehavarens anställning i bolaget upphör eller om den anställde i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna (se vidare under "Aktiebaserade incitamentsprogram, teckningsoptioner och konvertibler" i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden").

Avtal avseende HR-tjänster

Bolaget uppdrar regelbundet åt Stratena AB, som ägs av en närstående till Bolagets VD, att leverera HR-tjänster. Bolaget bedömer ersättningen som marknadsmässig. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 38 400 SEK betalas till Stratena AB varav 0 SEK hänförs till 2016, 38 400 SEK till 2017 samt 0 SEK till perioden 1 januari 2018 till och med 31 mars 2018.

Avtal avseende strategitjänster

Bolaget uppdrar regelbundet åt Bromma Tech Consulting AB som ägs av styrelsemedlem i Bolaget, att leverera konsulttjänster rörande strategifrågor. Bolaget bedömer ersättningen som marknadsmässig. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 285 736 SEK betalas till Bromma Tech Consulting AB varav 0 SEK hänförs till 2016, 225 736 SEK till 2017 samt 60 000 SEK till perioden 1 januari 2018 till och med 31 mars 2018.

Utöver avtal med optionsinnehavare (se vidare under avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" respektive "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer") har myFC, såvitt styrelsen känner till, inte haft några transaktioner med till Bolaget närstående personer. myFC avser inte heller framledes genomföra transaktioner med till Bolaget närstående personer.

GARANTIÅTAGANDEN

Erbjudandet är till viss del garanterat genom garantiåtaganden. Garantiåtagandena uppgår till cirka 50 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av Erbjudandet. Som framgår av tabellen nedan har garantiåtaganden lämnats av såväl befintliga aktieägare som utomstående parter. Garantiåtagandena ingicks under april 2018.

Som ersättning för garantiåtagande erhåller emissionsgaranterna ersättning om 10 procent av det belopp som respektive emissionsgarant har garanterat. Garantiersättningen ska utgå oavsett om emissionsgarantin behöver tas i anspråk eller inte. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet. De som lämnat garanterna är dock medvetna om att garantiåtaganden innebär en juridiskt bindande förpliktelse och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall förbindelserna respektive åtagandena aktualiseras.

INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER TILL ERBJUDANDET

Som framgår ovan under avsnittet "Garantiåtaganden" har garantiåtaganden lämnats avseende Erbjudandet. Dessa parter kan ha ett intresse i att Erbjudandet genomförs framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut och Törngren Magnell är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning och Törngren Magnell erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parter intresse i att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Namn	Adress	Garantiåtagande, SEK	Procentuell andel av Erbjudandet
Leif Edlund	Nås via Bolaget.	15 000 000	30%
Qualcon AB	Vilundavägen 17, 194 34 Upplands Väsby.	9 000 000	18%
Vimpu OY	Unionsgatan 7B, 1500 Helsingfors, Finland.	5 000 000	10%
Philip Roth	Nås via Bolaget.	4 000 000	8%
Willhem De Geer	Nås via Bolaget.	4 000 000	8%
Michael Zhan	Nås via Bolaget.	3 000 000	6%
Gryningskust Förvaltning AB	Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg.	2 500 000	5%
Per Olof Björnsson	Nås via Bolaget.	2 000 000	4%
Alexander Schoeneck	Nås via Bolaget.	1 500 000	3%
Sebastian Clausin	Nås via Bolaget.	1 500 000	3%
Andreas Johansson	Nås via Bolaget.	1 500 000	3%
Erik Sandberg	Nås via Bolaget.	500 000	1%
Ångby Sportklubb 802004-6994	Bräckegatan 5, 162 61 Vällingby.	500 000	1%

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare samt för innehavare av teckningsrätter och BTA i Bolaget som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (om inte annat anges). Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information för den tid då aktier, teckningsrätter, respektive BTA är upptagna till handel på First North.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då värdepapper innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då värdepapper förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar värdepapper i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter och BTA bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

ALLMÄNT

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna i Bolaget förrän beslutet om Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av aktier i Bolaget får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter i Bolaget (t ex teckningsrätter och BTA) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s k räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighets-

avgift. Skattereduktionen medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. Beräkningen påverkas också av om ett investeraravdrag har gjorts under året.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier och andra delägarätter medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag, om var och en av företagen kan lämna koncernbidrag till det andra företaget och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör. Kapitalförlust på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan

vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

Utnyttjande av teckningsrätter

Om aktieägare i Bolaget utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp.

Avyttring av teckningsrätter

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Erbjudandet kan avyttra sina teckningsrätter. Teckningsrätterna kommer att vara föremål för handel på First North under en begränsad tid i samband med Erbjudandets genomförande. Vid avyttring av teckningsrätter ska skattepliktig kapitalvinst beräknas. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter ska således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK. Eftersom teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt anses anskaffade för noll (0) SEK, uppkommer därvid varken en kapitalvinst eller en kapitalförlust.

Förvärvade teckningsrätter

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbelopp för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av nya aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK.

AVYTTRING AV BTA

En avyttring av BTA (betalda tecknade aktier) föranleder kapitalvinstbeskattning enligt ovan.

AKTIEÄGARE OCH INNEHAVARE AV DELÄGARRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Bolaget verkställer inte avdrag för kupongskatt annat än om detta krävs enligt lag. I de fall kupongskatt har innehållits med 30 procent trots att aktieägaren

är berättigad till en lägre kupongskattestat kan aktieägaren skriftligen begära återbetalning hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare och innehavare av andra delägarrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier eller andra delägarrätter. Aktieägare respektive innehavare av andra delägarrätter kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel blir dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier och andra delägarrätter i Bolaget, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

Bolagsordning

myFC Holding AB
Org.nr 556942-1612
antagen vid extra bolagsstämma den 9 maj 2018

§ 1

Bolagets firma är myFC Holding AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget skall, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av mikrobränslesystem ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 875 000 och högst 7 500 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 32 062 500 och högst 128 250 000. Alla aktier är av samma slag.

§ 6

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

§ 7

Bolaget ska ha en till två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats samt genom annonsering i Svenska Dagbladet med information om att kallelse har skett.

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

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9

Årsstämma skall avhållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 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 koncernårsredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- 7) Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 8) Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna.
- 9) Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer
- 10) Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§ 10

Bolagets räkenskapsår skall vara den 1 januari – 31 december (kalenderår).

§ 11

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Prospekt. De delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte delar av detta Prospekt. Nedan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som har införlivats genom hänvisning, samt samtliga av Bolaget utgivna delårsrapporter och årsredovisningar kan erhållas från myFC elektroniskt via Bolagets webbplats; www.myfcpower.com.

- Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2016: sidan 31 (resultaträkning för Koncernen), sidan 32 (balansräkning för Koncernen), sidan 34 (kassaflödesanalys för Koncernen), sidan 35 (resultat- och balansräkning för Bolaget), sidorna 37-43 (redovisningsprinciper och noter) och sidorna 45-46 (revisionsberättelse).
- Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017: sidan 10 (resultaträkning för Koncernen), sidan 11 (balansräkning för Koncernen), sidan 13 (kassaflödesanalys för Koncernen), sidorna 14-15 (resultat- och balansräkning för Bolaget), sidorna 17-32 (redovisningsprinciper och noter) och sidorna 34-35 (revisionsberättelse).
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2018 till och med 31 mars 2018: sidan 9 (resultaträkning för Koncernen), sidan 10 (balansräkning för Koncernen), sidan 11 (kassaflödesanalys för Koncernen), sidorna 12-13 (resultat- och balansräkning för Bolaget).

Adresser

HUVUDKONTOR

myFC Holding AB (publ)
Saltmätargatan 8A
113 59 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 500 002 00

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124 0 TR
114 41 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 408 933 50

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 402 90 00

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
113 97 Stockholm
Sverige
Tel: +46 10 212 40 00

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Törngren Magnell KB
Västra trädgårdsgatan 8
111 53 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 400 283 00

CERTIFIED ADVISER

Avanza Bank AB
Regeringsgatan 103
111 39 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 562 250 00



www.myfcpower.com