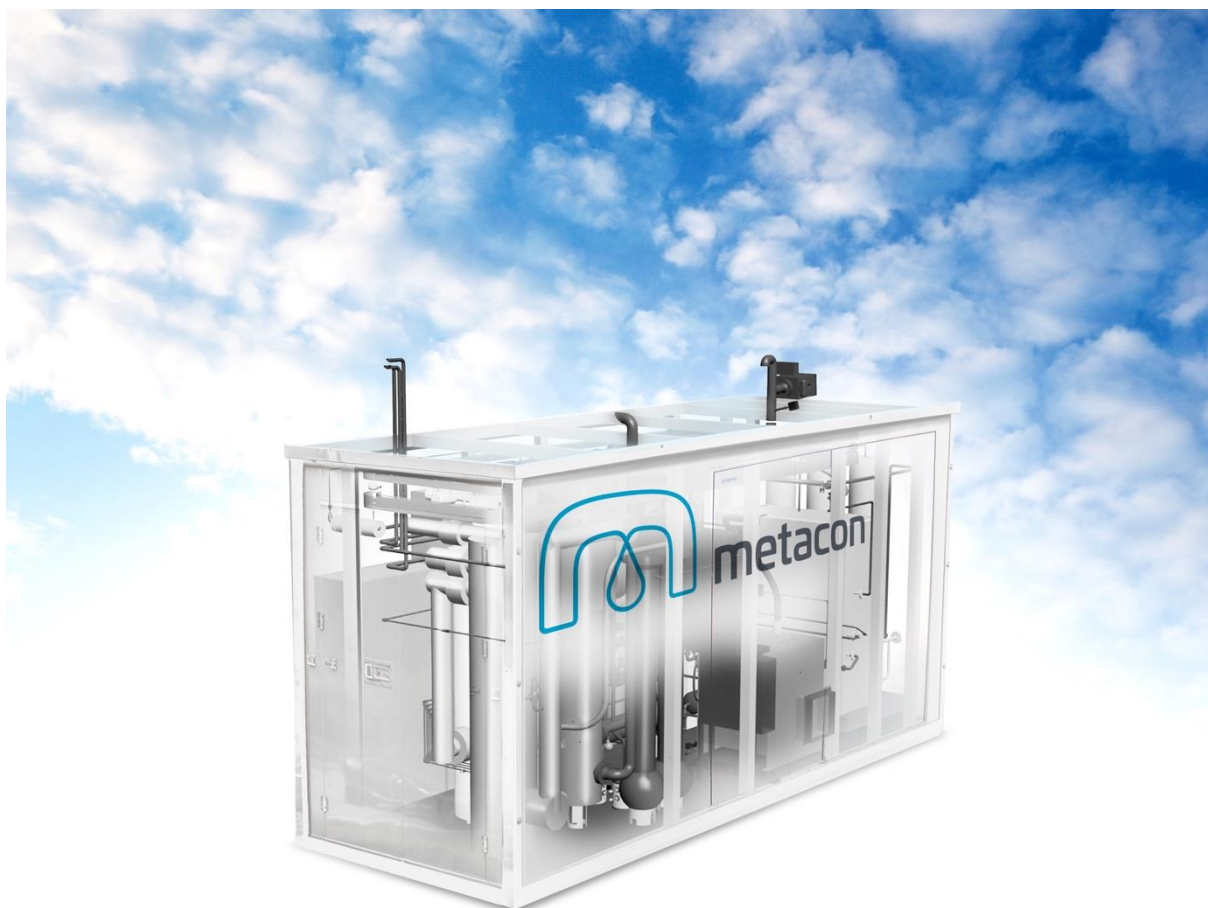


Inbjudan till teckning av stamaktier i Metacon AB (publ), inför upptagande till handel vid NGM Nordic MTF den 20 september 2018

Teckningsperiod: 24 juli – 31 augusti 2018



Metacon erbjuder marknaden patenterad teknologi för kostnadseffektiv produktion av vätgas från biogas eller andra kolväten för bränsle- och energikonsumtion inom transportsektorn, industrin samt fastighets- och bostadssektorerna, för bättre miljö, ekonomi och klimat.



Viktig information

Motiv

Detta informationsmemorandum har upprättats av styrelsen i Metacon AB (publ) inför en företrädesemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

'Metacon' eller 'Bolaget', avser Metacon AB (publ), med organisationsnummer 556724-1616.

Upprättande av detta memorandum

Detta dokument utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Eminova Fondkommission AB har biträtt Bolaget vid upprättandet av dokumentet. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova 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 memorandum.

Twist

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där en sådan transaktion skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Metacon har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Metacon överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta memorandum förekommer viss marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. 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 inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.metacon.se.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2016 och 2017.

Rapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018, ej revisorsgranskad,

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.metacon.se

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Viktig information.....	2
Innehållsförteckning.....	3
Risikfaktorer	4
Bakgrund och motiv	7
Inbjudan.....	9
Villkor och anvisningar	10
Verksamhetsbeskrivning	14
Marknaden	21
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	24
Finansiell översikt.....	31
Aktiekapital och ägarförhållanden	40
Legala frågor och övrig information.....	43
Bolagsordning.....	45
Kontaktinformation.....	47

Marknadsplatsen

Information om NGM Nordic MTF

Bolagets aktie planeras upptas till handel vid marknadsplatsen NGM Nordic MTF med första handelsdag den 20 september 2018, under kortnamnet META MTF. Handeln i bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper tillhörande Nordic Growth Market NGM AB. En multilateral handelsplattform (en MTF, Multilateral Trading Facility) är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är listade på Nordic MTF inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic MTF gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en MTF utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic MTF gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning.

Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

Riskfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Metacons kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Metacons framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Metacons framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

Tidigt utvecklingsskede

Metacon har ännu inte uppnått en omsättning som genererar positivt kassaflöde eller vinster. Det föreligger risk att det tar lång tid innan driftsöverskott inträder, eller att lönsamhet aldrig uppnås. Det finns även risk att Bolaget missbedömer produkternas kommersiella gångbarhet, eller de priser marknaden är villig att betala. Skulle någon av dessa tre risker realiseras kan det leda till avveckling av hela eller delar av verksamheten, obestånd eller konkurs, varvid det satsade kapitalet helt eller delvis går förlorat.

Beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Förmåga att hantera tillväxt

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Konkurrens

Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer leder till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

Risker associerade med företagsförvärv

Förvärv av företag eller rörelser kan vara ett sätt att uppnå kommersiella mål eller för att på annat sätt stärka ett bolags ställning. Skulle Bolaget välja att genomföra sådana förvärv föreligger risk att företagsförvärvet inte ger förväntade effekter, vilket tillfälligt eller långvarigt kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Kommersialiseringsrisk

Bolaget har hittills levererat produkter endast i begränsade volymer. Risk föreligger att Bolaget misslyckas i sina bedömningar kring vilka produkter, utföranden eller egenskaper som skall prioriteras gentemot vissa marknadssegment. Vidare kan Bolaget missbedöma priskänslighet och befintlig konkurrens. Sker sådana missräkningar kommer Bolagets resultat och ställning att påverkas negativt.

Immaterialrättsliga risker

Risk föreligger att patenträttsliga och andra immaterialrättsliga tvister kan uppstå. Tvister kan uppstå dels i samband med att tredje part bedöms inkräkta på Bolagets rättigheter, dels som en konsekvens att tredje part hävdar att Bolaget gör intrång på andras rättigheter. Eventuella tvister kan bli utdragna och kan få negativa konsekvenser på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Leverantörer och produktion

Metacon agerar i nära samarbete med sina underleverantörer och utvecklar tillsammans logistikfunktioner och kvalitetskontroller. Risk föreligger att brister i dessa funktioner och rutiner kan leda till fördyringar eller förlorade inkomster, med negativ inverkan på Bolagets resultat och ställning som följd. Vidare har Bolaget ännu inte etablerat leverantörskontakter i sådan utsträckning att samtliga ingående komponenter kan upphandlas från mer än en källa. Det föreligger också risk att Bolagets leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten, vilket skulle medföra negativ inverkan på verksamheten.

Legala och politiska risker

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Exempelvis kan reglerna för subsidier eller skatter relaterade till investeringar i anläggningar för utvinning av förnybar energi förändras. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Risker relaterade till innehav av Bolagets värdepapper

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Metacon är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Metacon inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper

En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Förändringar i valutakurser

Bolaget är verksamt på en internationell marknad där priserna på både ingående material och komponenter samt de priser som erhålls för färdiga produkter i många fall är beroende av utvecklingen av den svenska kronan gentemot ett flertal utländska valutor.

Det föreligger risk att kursfluktuationer som innebär en förstärkning av värdet hos den svenska kronan påverkar Bolagets resultat negativt i samband med affärer med utländska kunder.

Bakgrund och motiv

Vätgas är en energibärare som vid förbränning endast avger rent vatten. Drivet av den tilltagande miljömedvetenheten och överlevnadsviljan hos tekniskt framstående nationer och ett flertal av världens största industriföretag, har under de senaste åren flera stora kommersiella och infrastrukturrelaterade satsningar genomförts baserade på detta miljöneutrala bränsle.

Ett viktigt tillämpningsområde utgörs naturligtvis av transport- och personbilsindustrin, där vätgasdrivna nollemissionsfordon serietillverkas sedan några år, och där utvecklingsarbetet fortgår i mycket hög takt. Dessa fordon är försedda med bränsleceller för drivning av elektriska motorer och kontinuerlig laddning av mindre batteribanker, eller med vätgasanpassade förbränningsmotorer.

Ett annat tillämpningsområde återfinns i de länder, däribland Tyskland och Japan, som har gjort stora investeringar i finmaskiga naturgasnät för decentraliserad produktion av både värme och elektricitet. Genom att lokalt reformera denna gas till vätgas som därefter omvandlas till el och värme i en bränslecell kan energiproduktionen uppnå betydligt bättre verkningsgrad än med konventionella metoder.

Den ännu återhållande faktorn för vätgastillämpningarnas totala kommersiella genomslag är bristen på skalbara och kostnadseffektiva metoder för lokal framställning av vätgas, liksom bristen på integrerade tankstationer för den växande fordonsflottan. Dessa brister har föranlett myndigheter inom bland annat EU, Japan och Kalifornien att sätta upp ytterst aggressiva mål för utbyggnaden av vätgastankstationer. Även i Sydkorea, Indien och Kina görs stora nationella satsningar på såväl vätgasdrift för fordon som för stationära energisystem. I Sverige saknas ännu denna insikt från det politiska etablissemanget, men här har stora investeringar gjorts i anläggningar för utvinning av biogas ur avfall. Dessa investeringar, som främst var avsedda för drift av publika transportmedel och kommunala fordonsflottor, har varit framgångsrika. Biogasanläggningarna kan därför komma att spela en synnerligen viktig roll för decentraliserad vätgasproduktion i vårt land, varvid dessa investeringar kan ges nya ekonomiska värden.

Metacon tillhandahåller så kallade vätgasreformers. Dessa bygger på en egen grundläggande reformeringsteknologi, där kolvätehaltiga bränslen, främst biogas, spjälkas upp i koldioxid och ren vätgas. Processen utgör en av de mest energieffektiva idag kända metoderna för vätgasframställning. Metacon äger samtliga patent och rättigheter till denna teknologi genom majoritetsägande i det grekiska dotterbolaget Helbio. Detta bolag är en avknoppning från universitetet i Patra, och har sedan 2001 utvecklat och producerat Bolagets reformers.

Metacons dotterbolag Helbio har under de senaste tolv åren levererat flera testinstallationer av reformers i olika storlekar runt om i världen. Metacon förser sedan tre år biltillverkarnas vintertestanläggningar i Arjeplog med vätgas. För närvarande förbereds produktionen av en förserie av vätgasdrivna kraftvärmeenheter (Combined Heat and Power, CHP) om 5 kW för testdrift i ett flertal länder bl.a. Tyskland, Sydkorea och Indien. Under 2018 kommer en större enhet (50 kW) för naturgasbaserad el- och värmeproduktion att tas i drift vid General Electrics anläggning i Rugby, England, i samarbete med Daimler och flera andra projektmedlemmar.

Verksamheten har hittills finansierats genom en serie nyemissioner, genom vilka cirka 30 Mkr tillförts från ägarna. Härutöver har cirka 2 M€ i forskningsanslag från EU beviljats dotterbolaget Helbio.

Bolaget inträder nu i kommersialiseringsfasen.

Föreliggande nyemission, vilken sker inför noteringen av Metacons aktie vid NGM Nordic MTF, kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 15,5 Mkr efter emissions- och noteringskostnader. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den tolv månadersperiod som följer efter första handelsdatum. Rörelsekapitalbehovet bedöms uppgå till 12 Mkr för denna period, och förväntas tillföras Bolaget genom likviden från föreliggande emission samt rörelseintäkter.

Emissionslikviden skall användas enligt följande:

Marknads- och försäljningsaktiviteter:	6 Mkr
Produktionsförberedelser för vätgastankstationer:	4 Mkr
Produktionsförberedelser för 5 kW kraftvärmeenhet:	5 Mkr

Vid lägre emissionsutfall kommer likviden att fördelas proportionellt för ovanstående verksamhetsdelar.

Metacons verksamhet under den inledda kommersialiseringsfasen kommer att koncentreras kring kärnområdena marknadsföring, produktionsplanering samt leverans- och kvalitetskontroll. Produktionen av Bolagets tankstationer och kraftvärmeprodukter kommer att i mesta mån ske genom anlitan av utvalda underleverantörer. Styrelsen vill emellertid framhålla att ytterligare investeringsbehov kan uppstå redan under den närmaste tolv månadersperioden, föranlett av eventuella tidigareläggningar i den förväntade orderingången.

Bolaget har ca 400 aktieägare före nyemissionen. Bolaget godkändes för notering på NGM Nordic MTF den 3 juli 2018 och första dag för handel planeras till den 20 september 2018. Beslutet är villkorat av att föreliggande nyemission inbringa tillräckligt rörelsekapital för den tolv månadersperiod som följer efter första handelsdag.

Noteringen på NGM Nordic MTF syftar till, förutom att realisera den av styrelsen bedömda ökade möjligheten att erhålla framtida expensionskapital, öka kännedomen om Metacon bland såväl befintliga som potentiella slutkunder, partners och andra intressenter. Detta förväntas bidra till att stärka Bolagets position både i Sverige och internationellt samt skapa gynnsamma förutsättningar för framtida tillväxt. En notering på NGM Nordic MTF förväntas medföra en kvalitetsstämpel till följd av god transparens och de tydliga krav som ställs på ett noterat bolag.

Försäkran

Styrelsen för Metacon är ansvarig för informationen i detta dokument, vilket har upprättats med anledning av noteringen av Bolagets aktie vid NGM Nordic MTF. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i dokumentet är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Karlskoga, den 20 juli 2018

Ingemar Andersson, ordförande

Lennart Larsson, Christer Nygren, Mats Lundberg, Christopher Törnblom (vd)

Inbjudan

Den 12 juli beslutade styrelsen i Metacon AB (publ) (org.nr 556724-1616), med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 juni 2018 att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 48 486 539 aktier och kan inbringa bolaget 16 970 288,65 kronor vid full teckning.

Erbjudet värdepapper, teckningskurs och värdering

Erbjudandet avser köp av nyemitterade stamaktier, till en kurs om 0,35 kr per styck. Kurssättningen innebär en värdering av Bolaget före emissionen ("pre-money") om 34,6 Mkr.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 24 juli till och med den 31 augusti 2018.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 juli 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs två teckningsrätter för att teckna en ny aktie. Även de som tidigare inte är aktieägare i Metacon är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme. Ingen övertilldelning kommer att ske.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att utgöra 33 procent av samtliga utgivna aktier i Bolaget. Tidigare aktieägare i Metacon som väljer att inte teckna några aktier i föreliggande emission kommer att se sina ägarandelar spädas ut i motsvarande grad.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas av teckningsförbindelser från såväl befintliga som eventuellt tillkommande aktieägare enligt nedan:

	Ägande, före emissionen	Teckningsåtagande, kr
Lars Edvardson AB	12,20%	1 000 000
Lennart Larsson (privat & genom bolag)	20,90%	2 000 000
Övriga styrelsen samt tidigare ledamöter	0,01%	500 000
Andreas Dankell	1,29%	218 747
Formagruppen	1,03%	174 794
Corporatum OY	0,00%	1 976 000
Lars Amnell	3,10%	700 000
Naoki Ogihara (privat & genom bolag)	1,09%	184 976
Leasing AB Accelerator	0,21%	100 000
CC Tornblom (privat eller genom bolag)	0,00%	800 000
Totalt	39,83%	7 654 517

Avtalen har ingåtts under juni och juli månader, 2018. De som lämnat åtaganden kan nås via Bolagets kontorsadress. Ersättningar för ingångna teckningsåtaganden utgår ej. Bolaget har inte handlat upp några emissionsgarantier i samband med föreliggande nyemission.

Villkor och anvisningar

Företrädesemission i Metacon AB

Den 12 juli 2018 beslutade styrelsen i Metacon AB (publ) (org.nr 556724-1616) med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27/6 2018 att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 48 486 539 aktier och kan inbringa bolaget 16 970 288,65 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 7,67 Mkr (40 procent). Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 20 juli 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 juli 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 juli 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 24 juli 2018 till och med den 31 augusti 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningsperioden inletts..

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,35 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Ingen handel.

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 BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Ingen handel med BTA kommer att ske.

Omvandling av BTA sker när emissionen registrerats hos Euroclear, ingen särskild avisering från Euroclear skickas ut i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Ingen handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen 20 juli 2018 är registrerad som aktieägare i Metacon äger företrädesrätt att för två (2) befintliga aktier, teckna en (1) ny aktie.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 31 augusti 2018 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE2630000000032731703016

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapur, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. Observera att det inte går att teckna dessa aktier via ISK, IPS eller KF då bolaget inte är noterat.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 150 000,00 kr) eller mer, ska en ifylld KYC samt en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning 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. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 20 juli 2018. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas i enlighet med styrelsens beslut

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

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

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

Viktig information

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Inbetald likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.
- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- I samband med denna anmälningssedel samlar Eminova in och behandlar uppgifter om namn, personnummer, adress och telefonnummer (dina "personuppgifter"). Dina personuppgifter behövs för syftet att Eminova ska kunna fullgöra sitt uppdrag enligt denna anmälningssedel och administrera leverans av aktier. Mer information om hantering av personuppgifter enligt GDPR kommer att finnas tillgänglig på www.eminova.se från och med den 25 maj 2018 då GDPR träder i kraft.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Verksamhetsbeskrivning

Metacon erbjuder marknaden kostnadseffektiv, lokal produktion av vätgas från biogas eller andra kolväten för bränsle- och energikonsumtion inom transportsektorn, industrin, fastighetssektorn och privatbostäder med bättre miljö och klimat på köpet.

Historik och nuläge

Helbio S.A., är en avknoppning från Universitetet i Patra, Grekland och grundades av Professor Xenophon Verykios 2001. Verksamheten har redan från början varit inriktad på katalysatorer och avancerade reformers för högeffektiv vätgasproduktion.

2006 införlivades Helbio i det svenska företaget Morphic. I samband med att Morphic avvecklades lyckades Professor Verykios återköpa alla aktier från Morphic.

Metacon AB etablerades i Karlskoga 2011, och i februari 2013 genomfördes en kvittningsemission där Metacon blev ägare till 51 % av aktierna i Helbio Holdings S.A., som äger 100 % av aktierna i Helbio S.A. Metacon AB (publ) blev därmed moderbolag i en koncern. I april 2014 ökades ägandet till 53 procent. Resterande 47 procent ägs av grundaren och ett fåtal privatpersoner. Helbio Holdings S.A. är moderbolag till helägda Helbio S.A., registreringsnummer 50183/22/B/01/6/5, Grekland. Förvärvet syftade till att kombinera Helbios spjutspetskompetens och patent inom katalytisk reformerteknologi med Metacons starka kompetens inom industriutveckling och internationell marknadsutveckling.

Samarbetet med Helbio hade pågått sedan 2005. Redan då stod klart att vätgas skulle komma att få en allt större användning som energiråvara, både som fordonsbränsle, för industriellt bruk och för el- och värmeproduktion. Framför allt möjligheten att utnyttja rå biogas för vätgasproduktion bedömdes ha en stor global marknadspotential.

År 2005 hade Helbio utvecklat en unik teknik och process för reformering av olika bränslen till vätgas, och tillverkat och levererat fyra olika prototyper. År 2012 hade Helbio utvecklat en helt ny generation reaktorer för reformering, som väl distanserade produkterna från konventionell reformerteknik genom kompakt, kostnadseffektiv konstruktion. Detta ledde till att flera nya patentansökningar kunde göras.

2014 etablerades även ett bolag och kontor i Yokohama, Japan, Metacon KK. Metacon bibehåller och vidareutvecklar därmed de goda förbindelserna med japansk industri och marknad. Från den 18 november 2015 är Metacon KK formellt införlivat med Metacon AB som helägt dotterbolag.

Metaconkoncernen har levererat ett 20-tal energisystem i olika storlekar. Tre år i rad har Metacon tillhandahållit vätgas genom egen tankstation till ett större asiatiskt bilföretag för deras vinterprovningar i Arjeplog. Koncernen är inblandad i två prestigemässiga EU-projekt, ett samarbetsprojekt med Daimler (Mercedes) respektive GE, där koncernen levererar reformersystem och projektet Prometheus 5 för kommersialisering av 5 kW kraftvärmesystem.

Produkter

Metacons skalbara reformer och energisystem med bränsleceller erbjuder exempelvis ägare av anläggningar för omhändertagande av organiskt avfall eller producenter av biogas en möjlighet att med god ekonomi producera grön energi, i den form som passar för aktuell lokal konsumtion.

Genom att välja bland de olika alternativen, kan kunden producera el och värme eller enbart industriell vätgas, vätgas för tankning av vätgasdrivna personbilar, lastbilar, bussar, gaffeltruckar eller andra arbetsfordon, eller en kombination av dessa energiformer.

Metacons produkter, vilka samtliga bygger på Bolagets reformerteknik, kan indelas i följande kategorier:

1. Vätgastankstationer
2. Reformers för industriell vätgas
3. Kraftvärmesystem, effektklass 10 - 300 kW
4. Kraftvärmesystem, effektklass 1 - 5 kW
5. Kraftenheter för elproduktion

VÄTGASTANKSTATIONER, MED REFORMER

Metacon kan erbjuda kompletta 350 och 700 bars vätgastankstationer i storleksklasserna 50, 100 och 300 Nm³/h (40, 80 och 240 kg/h) med reformer, kompressor, högtryckslager, kylare och dispenser. För samtliga större delsystem, förutom reformern, samarbetar bolaget med de bästa och världsledande företagen inom respektive produktområde. Metacons reformer är kompakt och byggs i moduler med containermått, vilket medger rationell industriell tillverkning och säker kvalitetskontroll. Bilden nedan visar en komplett vätgastankstation, där Metacons reformer är den centrala enheten.



Vätgas har låg täthet, och är därför oekonomisk att transportera längre sträckor, medan uppgraderad biogas däremot är realistiskt att transportera i s.k. flakställ (container med 100 – 200 gastuber), åtminstone i måttliga kvantiteter för tankstationer för personbilar. Efterhand som antalet

vätgasdrivna fordon ökar, och för tyngre fordon, så är lokal vätgasproduktion närmast en förutsättning för att tankstationerna i Sveriges vätgasinfrastruktur skall kunna drivas med god förtjänst.

För befintliga biogastankstationer, där etablerade system för inflakning av biogas (eller pipeline från biogasanläggning) redan finns, så är den självklara lösningen att reformera biogasen till vätgas på plats intill tankstationen, och komplettera med kompressor, lagringstankar och dispenser för vätgas.



Bilden visar den "mikrotankstation" för vätgas som Metacon under tre år hyrt ut i Arjeplog

REFORMER FÖR INDUSTRIELL VÄTGAS

Metacons reformerteknik är skalbar och kan både göras som små system och byggas ut till mycket stora anläggningar. Sådana kan vara av intresse för industrier med stort eget behov av vätgas och där råvaran i form av metan eller annat kolväte finns lokalt tillgänglig till låg kostnad. Exempel på industriell användning av vätgas är:

- Stålintusti, exempelvis som skyddsgas vid värmebehandling av rostfritt stål
- Kärnkraftverk och andra stora kraftverk, för kylning av generatorerna
- Tillverkning av biodiesel och andra bränslen, även metan (Power to gas)
- Tillverkning av livsmedel, exempelvis margarin (s.k. hydrering)
- Läkemedelsindustri, för hydrering och olika kemiska processer
- Gassvetsning av ädelmetaller, som guld och silver, där absolut renhet krävs
- Samt mängder av andra tillämpningar inom kemisk industri

För många av dessa industriella behov av vätgas är Metacons teknik mycket kostnadseffektiv, jämfört med dagens vanliga metod att vätgas produceras storskaligt från naturgas, och distribueras över stora avstånd, till höga kostnader.

Metacon kommer att erbjuda marknaden nyckelfärdiga lösningar med vätgasgeneratorer, gasrening, kompression och lagring av vätgasen, i skräddarsydda lösningar för varje kunds behov.

KRAFTVÄRMESYSTEM, EFFEKTKLASS 10-300kW

Metacons dotterbolag Helbio deltar i EU projektet AutoRE (Automotive derivative energy systems). Projektet är en del av EUs ramprogram Horizon 2020 och målsättning är att skapa basen för en kommersialisering av bränslecellssystem framtagna av fordonsindustrin för andra applikationer än fordon. Målsättningen med AutoRE-projektet är att ta fram och demonstrera ett kraftvärmesystem inom effektklassen 50 till 100 kW för nyttjande inom kommersiella och industriella byggnader. Helbio har i konkurrens blivit valda att leverera reformersystemet. Ett team av företag under ledning av GE, UK (tidigare Alstom, UK) har bildats för att genomföra projektet. Projektet innehåller ett antal arbetspaket och där ett paket är bränslecellen som kommer från Daimler (Mercedes) och ett andra paket som är Helbios ansvar är systemet för produktion av vätgas med naturgas som råvara. Det kompletta systemet skall demonstreras under våren 2018 vid GEs anläggning i Rugby, UK. En av de målsättningar EU har satt upp för projektet är att påvisa att det går att producera elektricitet till en kostnad som är konkurrenskraftig.



Bilden visar reformern till det 50 kW kraftvärmesystem som skall levereras till Rugby, England

KRAFTVÄRMESYSTEM, EFFEKTKLASS 1-5kW

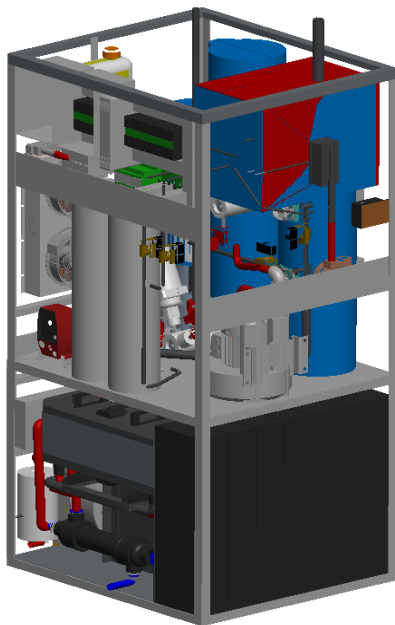
I många länder finns stort intresse för miljövänliga kraftvärmesystem för bostäder, mindre byggnader och företag, samt för byar och tillfälliga anläggningar som fältsjukhus, flyktingläger mm i strömlösa områden. Dessa enheter kan ersätta dagens oljepannor och vedpannor, och producerar dessutom elektricitet. Speciellt finns behov i länder med elbrist, eller med tillgång till billig naturgas, och i bl.a. Tyskland och Japan subventioneras sådana mindre kraftvärmesystem för privatpersoner av staten.

Bilden nedan visar ett exempel på den senaste generationen av Metacons system för villaenergi. Det är ett s.k. "multi-fuel" energisystem dvs bränslet kan vara gasol, biogas eller naturgas, för produktion av el och värme i privatbostäder. Systemet producerar 1 – 5 kW el och ungefär lika mycket värme,

och kan drivas med rå biogas, naturgas eller gasol. Systemet består av reformer och bränslecell med styrdator och operatörspanel, samt spänningsomvandlare och värmeväxlare för anslutning till fastighetens el- och värmesystem. Anslutning till yttre elnät är inte nödvändig, så huset kan användas "off-grid". Metacon erbjuder även integration med t. ex. solceller och batterier för bästa ekonomi. Storleken på denna enhet är 80 x 80 x 140 cm, och enheten kan placeras inomhus eller utomhus. Liknande system har tillverkats och levererats till Biogasbolaget AB i Karlskoga, till det grekiska telekomföretaget Cosmote samt till pilotprojekt i Brasilien och Indien.

Metacons dotterbolag Helbio har i stark konkurrens vunnit EU:s projekt Prometheus 5 som ingår i EU:s ramprogram, Horizon 2020 för forskning och utveckling. Syftet med Prometheus 5 är att industrialisera en innovativ, energieffektiv och miljövänlig kraftenhet för decentraliserad el och värmeproduktion. Projektets målsättning är att:

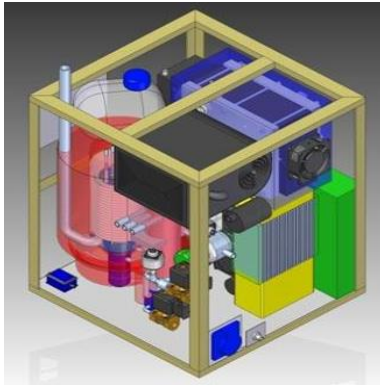
- standardisera de industriella tillverkningsprocesserna för massproduktion av Prometheus 5
- utvärdera effektivitet och ekonomi avseende tillverkningsprocesser för olika delsystem
- tillverka 10 prototyper och göra fälttest i olika miljöer
- bekräfta en total verkningsgrad på 85 % (el + värme)
- bevisa signifikant reduktion av "carbon footprint" jämfört med konventionell teknik
- genomföra produktcertifiering i Europa, USA och Japan
- identifiera partners för kommersialisering i Europa, USA, Japan, Brasilien och Kina
- slutföra konstruktionen av en produktionslina med en årlig produktionskapacitet på 5 000 enheter. EU-projektet avslutas under 2019



Bilden visar 3D CAD modell och seriedesign för 5 kW kraftvärmesystem "Prometheus 5"

KRAFTENHET FÖR ELPRODUKTION

I hela världen finns ett stort behov av bränsleceller för att ersätta olika typer av små diesel- och bensindrivna generatoraggregat, som idag används för att få tillgång till el i strömlösa områden och för reservkraft, eller för att ladda batterier. Exempel på användningsområden är husvagnar, båtar, byggarbetsplatser och inom försvaret. Sådana aggregat måste vara kompakta, effektiva, tysta och fria från giftiga utsläpp. Önskvärt bränsle är gasol, som har högt energiinnehåll och finns tillgängligt överallt, bl.a. för matlagning. Metacons små, kostnadseffektiva kraftenheter med bränsleceller i effektområdet 300 W till 2 kW är luftkylda och kompakta, och förbereds nu för produktion. som sätts i produktion kommer att CE-märkas eller certifieras för respektive land.



Bilden t.v. visar Metacons portabla 300 W kraftenhet för gasoldrift. Systemet har utvecklats av Metacons dotterbolag Helbio. Enheten har en luftkyld bränslecell samt spänningsomvandlare för nätspänning eller likspänning 12/24 volt. Den visade enheten är 55 x 35 x 40 cm, och är försedd med återvinning av vatten från bränslecellen, så att inget vatten behöver tillföras reformern. Varje utförande av dessa små kraftenheter som sätts i produktion kommer att CE-märkas eller certifieras för respektive land.

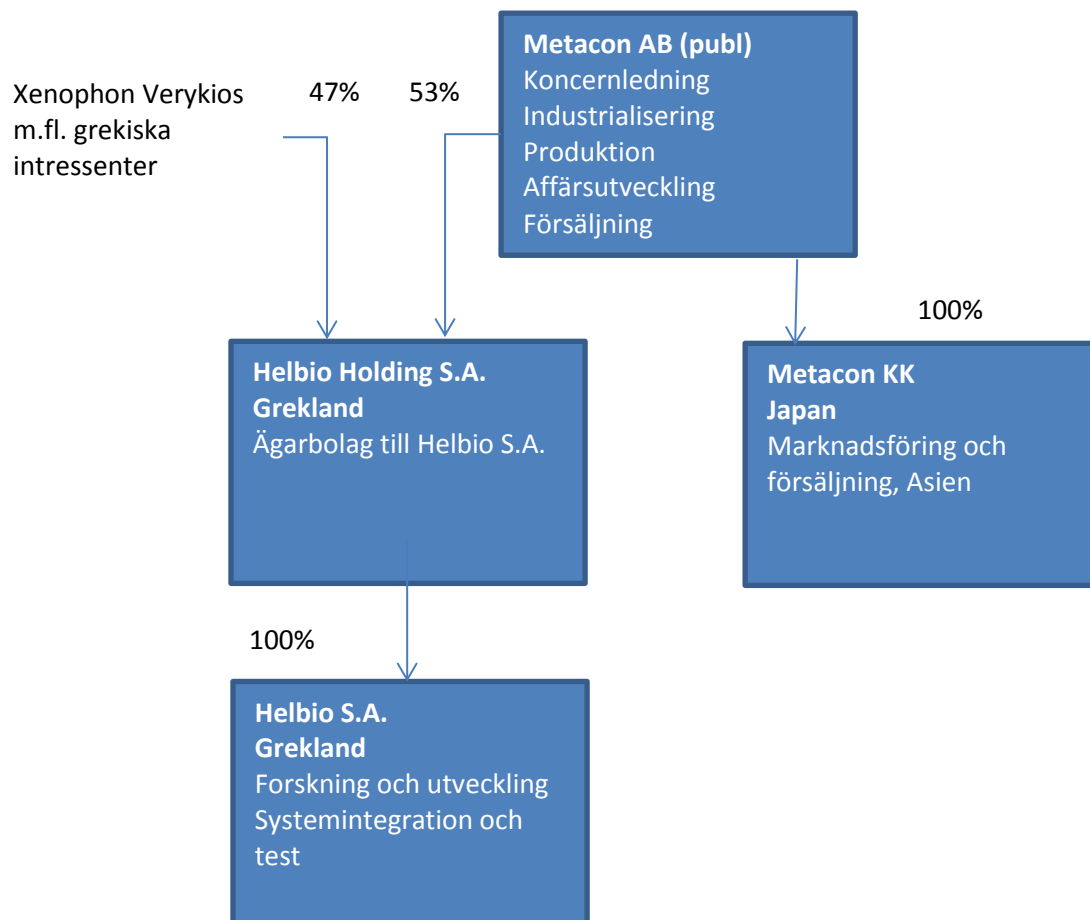
Organisation

Förvärvet av Helbio S.A. syftade till att integrera specialkompetensen och patentportföljen inom katalytisk reformerteknologi i Metacons organisation, som besitter stark kompetens inom industriutveckling och internationell marknadsutveckling.

2014 etablerades även ett bolag och kontor i Yokohama, Japan, Metacon KK. Syftet med etableringen är att vidareutveckla goda förbindelser med japansk industri och marknad, vilka genomgår en synnerligen målmedveten omställning mot ett vätgassamhälle. Från den 18 november 2015 är Metacon KK formellt införlivat med Metacon AB som helägt dotterbolag.

Totalt arbetar idag ca 18 personer inom Metacongruppen.

Koncernstruktur:



Marknaden

Flera av världens ledande industrinationer har inlett stora satsningar på ny energiteknik med inriktning mot vätgas som en ren och flexibel energibärare.

Metacons marknader utgörs av alla områden där vätgas utgör bränslet för transporter och energiframställning, såsom beskrivs i The Hydrogen Councils, bildat under World Economic Forum i Davos 2017, rapport "Hydrogen scaling up. A sustainable pathway for the global energy transition. November 2017."

Omställningen mot det hållbara vätgassamhället går olika snabbt i olika länder, men färdriktningen är tydlig. De nationer som leder utvecklingen, såväl tekniskt och industriellt som politiskt, är Japan och Tyskland.

JAPAN

Japan leder utvecklingen mot vätgasdrift, både för transportsektorn och för energiproduktion. I Japan samarbetar politiker och industri för att etablera vätgassamhället. Metacon har därför ett helägt dotterbolag med försäljningskontor i Yokohama, och Metacon/Helbio har varit mycket aktiva i Japan i över 10 år.

Japan saknar egna, stora oljefyndigheter. Huvuddelen av energiförsörjningen kommer från naturgas, där 96% importerar. Över 80% av japans elproduktion är fossil.

Ytterligare drivkrafter utgörs av följande faktorer:

- Politiska beslut och medborgarnas starka motstånd mot kärnkraft gynnar förnybar energi.
- Jordbävningar, tsunami och haveriet i Fukushima påskyndar den mentala omställningen.
- Bilindustrin är ekonomiskt och tekniskt världsledande, och därmed viktig för nationen.
- Japanska staten subventionerar både bränslecellsbilar, bussar och vätgastankstationer.
- Biltillverkarna Nissan, Toyota och Honda sponsrar vätgastankstationer med driftsbidrag.
- Små bränsleceller för privatbostäder subventioneras, vilket driver fram bränslecellsindustri.
- För el producerad från biogas betalas 2,54 kr/kWh, garanterat under 20 år från 2012.
- Från 2018 kommer elhandeln för PPS (Power Producer & Supplier) att avregleras.
- Myndigheter, kommuner och allmänhet visar stort intresse för ren och förnybar energi.

TYSKLAND

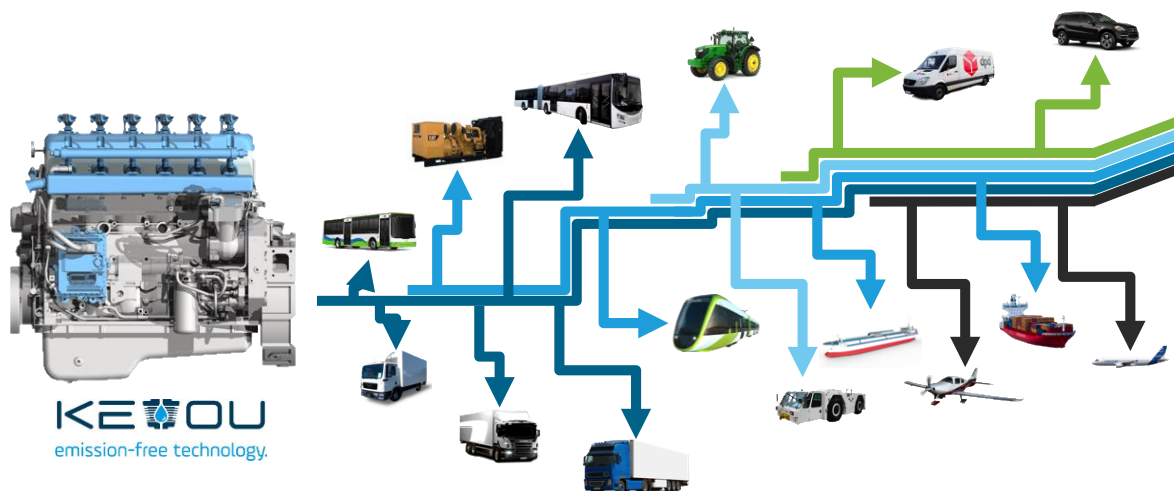
Flera av de faktorer som ovan presenteras avseende Japan gäller även Tyskland. En stark fordonsindustri, importerad energi, stor andel fossil energi, bra samarbete mellan politiker och industri och kraftfulla stimulansprogram gynnar omställningen till vätgas, liksom avisering om dieselförbud i vissa storstäder.

I Tyskland har även flera projekt inletts med målsättningen att använda vätgasen som bränsle i en typ av konverterade förbränningsmotorer för tunga fordon. Exempelvis är motorerna H2ICE från företaget Keyou (med vilket Metacon har ingått ett samarbetsavtal) lämpade att användas i ett stort antal typer av fordon, se nedanstående bild.

“The KEYOU-World of Clean Mobility“ - Future Use Cases

Moving from heavy duty vehicles to the mass market – the KEYOU engine platform

KEYOU



KEYOU GmbH | Copyright 2017

www.keyou.de

page 27

Motorerna kommer att introduceras på marknaden under 2019 och de första applikationerna kommer att vara i bussar och medeltunga lastbilar.

De nya vätgasmotorerna har högre verkningsgrad än diesel- och biogasmotorer, de ger inga utsläpp av CO₂ eller partiklar, och så minimala utsläpp av NO_x att de klassas som "Zero emission engine" av såväl tyska myndigheter som av EU. Eftersom fordon med dessa motorer har lägre anskaffningskostnad än bränslecells- och batterifordon, och dessutom lägre underhållskostnad över den totala livslängden för fordonet, så bedömer Metacon att de kommer att bli mycket intressanta alternativ för åkerier och bussoperatörer, vilket kommer att ge ett snabbt ökande behov av vätgas som drivmedel.

SVERIGE

Den svenska regeringen tog i juni 2017 beslut om att Sverige skall ha en klimatlag. Klimatlagen, SFS nr: 2017:720, trädde ikraft 1 januari 2018 och den innebär bl.a. att utsläppen från inrikes transporter utom inrikes flyg skall minska med minst 70 procent till 2030 jämfört med 2010.

Kraven på fossilfri fordonsflotta, och förvarning om lokala dieselförbud, har lett till att såväl ansvariga för kollektivtrafik som ägare till buss-och lastbilsflottor överväger att fasa ut såväl diesel som HVO och biogas, till förmån för fordon som ger nollutsläpp.

I Sverige har ett stort antal investeringar genomförts i (främst kommunala) anläggningar för utvinning av biogas ur avfall och reningsverk. Syftet har varit att producera biogas för kollektivtrafik och mindre personbilsflottor. Biogasen har dock visat sig vara ett drivmedel med vissa problem, både vad gäller driftsekonomi och underhåll, och det ger inte nollutsläpp. Genom att katalytiskt reformera biogasen till vätgas skulle dessa investeringar kunna ges nya värden genom att producera ett effektivt drivmedel, där hela processen från biomassa till körsträcka är CO₂-neutral och med nollutsläpp, och dessutom med högre total energiverkningsgrad än dagens drivmedel.

I bl.a. Stockholm och Umeå diskuteras miljözoner där endast el- och vätgasdrivna fordon kommer att tillåtas. Den nyutvecklade Keyou-motorn kan då bli ett mycket attraktivt alternativ för stadsbussar och distributionslastbilar, om etablerade fordonstillverkare väljer att inkludera den i sina sortiment.

Andra länder

Sydkorea tävlar intensivt med Japan om första placeringen, var före Japan med serieproduktion av bränslecells-bilar och har producerat flest bränslecells-bilar. Ett stort program för ersättning av 26 000 gasdrivna bussar med bränslecells-bussar aviserades nyligen. Bussarna skall enligt uppgift levereras av Hyundai och i en takt av 2 000 bussar per år.

Storskalig demonstration av bränslecellsfordon kommer att genomföras i Japan under OS 2020.

Metacon bedömer att introduktionen av bränslecells-bussar i Sverige och därmed behovet av vätgas kommer när priset och de totala livslängdskostnaderna för bränslecells-bussarna blir konkurrenskraftiga. Fördelar med bränslecells-bussar jämfört med batteribussar är att de är lättare än batteribussarna, har längre räckvidd, erbjuder fossilfri uppvärmning av kupéutrymmet och förbrukar mindre av begränsade råvaror, främst specialmetaller.



Hyundais nya FCEV SUV lanserades i början av 2018, och går ca 80 mil på en tank vätgas.

Kina, med sitt delvis centralstyrda samhälle, har satt in kraftiga styrmedel för att lyckas springa om såväl Japan som Sydkorea. Styrmedlen är skickligt utformade och stimulerar såväl kvantitet som kvalitet och har resulterat i en febril aktivitet i den nationella industrin. Kina har något större fokus på bussflottor än på personbilar och satsar även på vätgas/bränsleceller för stationär energiproduktion.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelseledamöter

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst tre suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter och två suppleanter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.



Ingemar Andersson

Ordförande, Örebro, Sverige

Född 1951

I styrelsen sedan 2016

Fd stf koncernchef Saab AB

Officer vid Pansartrupperna 1973-1982. 25 års erfarenhet i ledande befattningar inom svensk försvarsindustri. 1982-2007 Marknadschef FFV, Vice VD Bofors AB, Affärsområdeschef Celsius AB och Stf Koncernchef Saab AB. 2007-2018 verksam i eget konsultbolag med uppdrag från svensk och internationell industri avseende affärsutveckling och management. Styrelseerfarenhet från noterade och onoterade bolag i tidiga skeden. Internationell erfarenhet av komplexa affärer i ca 40 länder. Ingemar Andersson äger 500000 st aktier i Metacon via bolag.



Lennart Larsson

Född 1949

Styrelseledamot. Örebro, Sverige

I styrelsen sedan 2013

Civiljägmästare med mångårig yrkesverksamhet inom skogsindustrin, företrädesvis träindustri och då med inriktning på internationell försäljning. Ägare till Oppboga Bruk AB Lennart har även avbetat för Merrill Lynch är väl insatt i finansiella marknader och instrument. Egen företagare sedan 1992, första tiden som managementkonsult med inriktning på "turn around"-uppdrag.

Lennart Larsson äger 1,360,000 aktier privat och 18,902,081 aktier via Alntorp AB, totalt 20,262,081 aktier



Christer Nygren

Ledamot, Karlskoga, Sverige

Född 1948

I styrelsen sedan 2017

Civilingenjör, teknisk fysik, LiTH och han har under huvuddelen av sin yrkesverksamhet i ledande befattningar arbetat med internationell marknadsföring och försäljning av komplexa system och produkter inom AB Bofors, Celsius AB och Saab AB.

Christer har lång erfarenhet av att leda team av tekniker och andra specialister för introduktion och försäljning av innovativa och komplexa produkter på den globala marknaden.

Christer Nygren äger 125 000 aktier i Metacon



Mats Lundberg

Född 1974

Styrelseledamot, Malmö, Sverige

I styrelsen sedan 2018

Mats har en gedigen bakgrund som teknologitvecklare inom Sandvik Material Technology, som har byggt upp en tillverkningslinje för specialplåt för flödesplattor till bränsleceller för världens bränslecellsbilindustri. Nu är Mats hållbarhetsansvarig inom Sandvik AB, och sitter i styrelsen för Sandvik AB som löntagarrepresentant. Han är starkt marknadsinriktad, och välkänd som föredragshållare om vätgas, bränsleceller och vätgasdrivna fordon, och han är den som varit avgörande för att driva igenom att Sandviken nu har en vätgastankstation och flera bränslecellsbilar ägs av kommunen och Sandvik AB.

Mats Lundberg äger inga aktier i Metacon

Ledande befattningshavare



Christopher Törnblom

Verkställande direktör

Född 1980

Chris är grundare och investerare i flera tillväxtbolag och har lång erfarenhet av kapitalmarknaderna i ett flertal länder. Han har suttit i styrelsen för ett antal noterade företag, både i Sverige och utlandet. Han har bott och verkat i bland annat USA, Storbritannien, Tyskland, Schweiz och Sydafrika, samt byggt upp ett gediget kontaktnät i den globala finansmarknaden. Idag sitter han som ordförande i flera bolagsstyrelser. Han är utbildad på Shenandoah University i USA och Graduate School of Business Administration in Zurich, Schweiz. Numera residerar han i London.

Christopher Törnblom äger inga aktier i Metacon



Slavica Djuric

CFO och IR-ansvarig

Född 1965

Diplomerad marknadsekonom IHM, med högskoleutbildning från Örebro Universitet. 30 års erfarenhet från befattningar inom ekonomi, information och som koncernmarknadschef i börsnoterade energiteknikföretag. Sedan 2011 anställd i Metacon som VD och koncernchef och numera som CFO och IR-ansvarig. Slavica Djuric äger 2 313 334 aktier i Metacon



Kurt Dahlberg

Affärsutveckling och försäljning

Född 1943

Civilingenjör i elektroteknik vid CTH. 20 års erfarenhet som ansvarig för system- och marknadsutveckling vid Bofors AB, därefter under 27 år verksam som grundare, VD, styrelseledamot och affärsutvecklingsansvarig i ett flertal högteknologiska energiteknikföretag inom produktionsteknik, vindkraft, bränsleceller och vätgasteknik

Kurt Dahlberg äger 7 028 166 aktier i Metacon



Xenophon Verykios

CEO Helbio S.A., Patra, Grekland

Född 1956

Professor i Kemi vid universitetet i Patra, Grekland. Internationellt ledande expert inom katalysatorer, katalytiska processer och bränsleomvandling. Välkänd föreläsare vid internationella konferenser, har publicerat över 200 vetenskapliga artiklar och innehar ett antal patent inom området. Grundare av och VD för Helbio SA sedan 2001.

Xenophon Verykios äger 17 571 619 aktier i Metacon



Ken-Ichi Neriukawa

CEO Metacon KK, Yokohama

Född 1965

Tio års erfarenhet från utvecklingsavdelningen vid Mitsubishi Motors Corporation och åtta år från marknadsavdelningen vid Nissan Motor Co., Ltd, och sedan 2013 VD för Metacons dotterbolag i Japan, Metacon KK.

Ken-Ichi Neriukawa äger 1 125 000 aktier i Metacon

Angivna innehav och engagemang i andra bolag

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Metacon avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Metacon redogörs nedan.

Ingemar Andersson

Pågående styrelseengagemang:

EXACT Group MCG AB , styrelseordf

Helbio Holdings S A , styrelseordf

Helbio S A , styrelseordf

Creative Consul&ting AB, ägare och styrelsesuppleant

Ägande överstigande 10 procent:

Creative Consul&ting AB

Tidigare styrelseengagemang:

Image Systems AB, styrelseordf (2010-2012) och styrelseledamot (2012-2017)

Aqeri Holding AB , styrelseordf (maj-2013—maj 2016) Konkurs inledd i juni 2017*.

*Ingemar Andersson lämnade styrelsen i Ageri Holding AB efter en bolagsstämma i maj 2016 där en större aktieägare röstade emot ansvarsfrihet för tre av fem ledamöter, trots att revisionsberättelsen från PWC rekommenderade ansvarsfrihet för hela styrelsen. Konkursansökan ingavs drygt ett år efter Anderssons utträde ut styrelsen.

Lennart Larsson

Pågående styrelseengagemang:

Alntorp AB, ledamot och ägare

Oppboga Bruk AB, ledamot och ägare

Örebro Simallians, ordförande

Invest Art AB, ägare

Studio Vasa AB, ägare

Ägande överstigande 10 procent:

Metacon AB

Alntorp AB

Oppboga Bruk AB genom Alntorp AB

Invest Art AB, vilande bolag utan verksamhet

Studio Vasa AB, vilande bolag utan verksamhet

Tidigare styrelseengagemang:

Styrelseordförande Metacon (2013-augusti 2018)

Soul Design AB (konkurs 2016)

Gula Villan Kontor i Fellingsbro AB, ledamot

Digital Inn Örebro AB, suppleant

Kartonggruppen i Sverige AB, ledamot

Christer Nygren

Inga andra styrelseuppdrag

Mats Lundberg

Pågående styrelseengagemang:

Sandvik AB, suppleant, 2015 -

Christopher Törnblom

Pågående styrelseengagemang:

Kelpoil Limited London, Kapstaden, styrelseledamot, 2017 -

Tyson & Blake Limited, London, styrelseledamot, 2017 –

Tyson & Blake Ventures AB, styrelseledamot, 2017 -

Regal Health Care AB, Stockholm, styrelseledamot, 2016 -

CC Enterprises Sàrl, Geneve, styrelseordförande, 2015 -

ING Numismatic Group SA, Geneve, CEO, 2014-16

Revisor

Vid årsstämma den 15 juni 2016 valdes R3 Revision AB till revisionsbolag, med Tomas Nöjd som huvudansvarig revisor, och med Camilla Beijron som revisorssuppleant. Nöjd och Beijron är auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR. Adressen till R3 Revision AB är Riddargatan 30, 11457, Stockholm, telefon +46-8-555 108 23.

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

En valberedning bestående av de fyra största aktieägarna, eller av dessa utsedda representanter, ansvarar för förslag till val av styrelse inför årsstämma, och framlägger förslag på styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämma. Beslutade årliga arvoden är 200 tkr för ordförande och 100 tkr för ordinarie ledamöter som inte är anställda i bolaget. Under verksamhetsåret 2017 har styrelseledamöterna avstått från ersättning och inga arvoden har utbetalats.

VD Slavica Djuric erhöj under 2017 en månadslön uppgående till 65 tkr. Nuvarande VD Christopher Törnblom tillträdde under juni 2018 och uppbär tills vidare ingen lön.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Intressekonflikter och närståendetransaktioner

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolaget närstående personer eller företag.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Finansiell översikt

Utvald historisk finansiell information

I följande avsnitt återges utvald finansiell information i sammandrag från Metacons reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2016 och 2017, samt ej reviderad rapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018. I dessa rapporter ingående balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, införlivas detta memorandum genom hänvisning.

Jämförelsesiffror avseende första kvartalet 2017 saknas då Bolaget tidigare inte utgivit kvartalsrapporter. Jämförelsesiffror och kvartalsspecifika siffror kommer att inkluderas i framtida delårsrapporter.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna samt bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkningar, koncern

Belopp i SEK	2018-01-01-	2017-01-01-	2016-01-01-
	2018-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 352 643	4 418 278	3 843 829
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	361 801	2 851 464
Övriga rörelseintäkter	439 252	7 652 797	7 665 318
	<u>1 791 895</u>	<u>12 432 876</u>	<u>14 360 611</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 201 274	-12 447 358	-14 579 009
Personalkostnader	-1 485 561	-7 014 305	-4 065 978
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 986 836	-7 677 770	-7 805 843
Övriga rörelsekostnader	-45 443	-51 704	
Rörelseresultat	<u>-3 927 219</u>	<u>-14 758 261</u>	<u>-12 090 219</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7 001	52 321	2 605
Räntekostnader och liknande resultatposter	-113 910	-377 609	-498 718
Resultat efter finansiella poster	<u>-4 034 128</u>	<u>-15 083 549</u>	<u>-12 586 332</u>
Resultat före skatt	<u>-4 034 128</u>	<u>-15 083 549</u>	<u>-12 586 332</u>
Årets resultat	<u>-4 034 128</u>	<u>-15 083 549</u>	<u>-12 586 332</u>
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	-2 884 631	-13 362 459	-11 492 367
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 149 497	-1 721 090	-1 093 965

Balansräkningar, koncern

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-03-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 157 076	1 209 722	1 597 423
Goodwill	29 960 153	31 761 804	38 968 410
	<u>31 117 229</u>	<u>32 971 526</u>	<u>40 565 833</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	183 563	289 061	2 132
Inventarier, verktyg och installationer	5 542	4 217	
	<u>189 105</u>	<u>293 278</u>	<u>2 132</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1
Andra långfristiga fordringar	9 674	9 580	2 021
	<u>9 675</u>	<u>9 581</u>	<u>2 022</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>31 316 009</u>	<u>33 274 385</u>	<u>40 569 987</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	1 938 319	2 248 809	1 137 815
Pågående arbeten för annans räkning	4 841 769	4 517 931	3 578 361
	<u>6 780 088</u>	<u>6 766 740</u>	<u>4 716 176</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	592 212	594 368	2 054 356
Skattefordringar	-	-	19 404
Övriga fordringar	1 125 366	932 329	2 269 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	356 232	350 107	283 389
	<u>2 073 810</u>	<u>1 876 804</u>	<u>4 626 819</u>
<i>Kassa och bank</i>	<u>2 453 772</u>	<u>4 333 087</u>	<u>8 589 171</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>11 307 670</u>	<u>12 976 631</u>	<u>17 932 166</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>42 623 679</u>	<u>46 251 016</u>	<u>58 502 153</u>

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-03-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	969 731	969 731	896 091
Övrigt eget kapital	13 612 769	16 539 705	29 994 657
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	14 582 500	17 509 436	30 890 748
Innehav utan bestämmande inflytande	6 987 908	8 137 405	9 858 494
Summa eget kapital	21 570 408	25 646 841	40 749 242
<i>Långfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 971 164	1 784 584	1 272 927
Övriga skulder till kreditinstitut	7 578 683	4 954 745	6 843 781
Övriga långfristiga skulder	-	2 512 101	-
	9 549 847	9 251 430	8 116 708
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 359 095	450 296	1 300 194
Skatteskulder	81 895	32 028	
Övriga kortfristiga skulder	4 391 056	4 289 989	2 864 082
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 671 378	6 580 432	5 471 927
	11 503 424	11 352 745	9 636 203
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 623 679	46 251 016	58 502 153

Kassaflödesanalys, koncern

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-03-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-4 034 128	-15 083 549	-12 586 332
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	1 986 836	7 677 770	7 805 843
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-42 305	-48 852	-40 662
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 089 597	-7 454 631	-4 821 151
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-13 348	-2 050 564	-2 550 994
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-197 006	2 750 015	-3 917 482
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	150 679	1 716 542	3 517 477
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 149 272	-5 038 638	-7 772 150
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-1 660 781
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-28 366	-374 609	-
Övrig investeringspost	-	-	-92
Förvärv av finansiella tillgångar	-94	-7 559	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 460	-382 168	-1 660 873
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	30 000	13 896 000
Upptagna lån - netto	298 417	1 134 722	385 042
Amortering av låneskulder - netto	-	-	-
Differens dotterkoncernen	-	-	-
Omklassificering av aktieägartillskott	-	-	-971 040
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	298 417	1 164 722	13 310 002
Årets kassaflöde	-1 879 315	-4 256 084	3 876 979
Likvida medel vid årets början	4 333 087	8 589 171	4 712 192
Likvida medel vid årets slut	2 453 772	4 333 087	8 589 171

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Verksamhetsperioden 1 januari-31 mars 2018

Resultaträkning

Nettoomsättningen under det första kvartalet består av fakturerad försäljning, huvudsakligen hänförlig till leveranser av vätgasanläggning till biltestanläggningen Cartest i Arjeplog, ca 0,6 Mkr samt leverans för en mindre anläggning från det grekiska dotterbolaget.

Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av EU-bidrag om 0,3 Mkr.

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 2,2 Mkr, och består främst i kostnader för material, utomstående konsulter och projektadministration.

Avskrivningar av tillgångar avser huvudsakligen goodwill, 1,9 Mkr, som är hänförlig till förvärvet av majoritetsposten i Helbio, och som sker med samma årliga belopp enligt plan.

Balansräkningen

Största tillgången utgörs av goodwill uppkommen i samband med förvärvet av majoritetsposten i Helbio, vilket per den 31 mars 2018 uppgick till 29,9 Mkr av den totala balansomslutningen om 42,7 Mkr. Denna post skrivs av enligt plan på 5 år.

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare utgörs av aktiekapital om 1,0 Mkr, fond för utvecklingsutgifter om 0,9 Mkr, balanserat resultat inkl. omräkningsdifferens om -71,2 Mkr, överkursfond om 86,8 Mkr samt årets resultat om -2,9 Mkr. Ackumulerad omräkningsdifferens uppgår till 3,0 Mkr. Ursprungligt goodwillvärde vid Helbio Holdings S.A. förvärv av andelar i dotterbolaget Helbio S.A. redovisas till konstant värde vilket medför att valutaförändringar redovisas direkt mot fritt eget kapital.

Långfristiga skulder till kreditinstitut utgörs huvudsakligen av lån från Almi om 4,5 Mkr, vilket löper fram tom oktober 2027 till 4,6 procents ränta, samt en skuld till dotterbolaget Helbio om 3 Mkr som löper räntefritt.

Övriga kortfristiga skulder består till ca 1 Mkr av lån från aktieägaren Lennart Larsson, vilket löper tills vidare och utan ränta, och 0,8 Mkr utgörs av ett lån i det japanska dotterbolaget från japanska staten, the Japan Finance Corporation, vilket löper till en ränta om 2,5 procent. Resterande är ett lån upptaget i det grekiska dotterbolaget om 2,5 Mk. Lånet är lämnat av EU:s ramprogram Auto RE, och skrivs av i takt med att projektet slutförs. Styrelsen bedömer att så kan ske under 2019, då projektet slutförs.

Styrelsen bedömer att inga övriga villkor eller kovenanter är av extraordinär eller kritisk natur. Uppgifter om långivarna och villkoren är oförändrade från de föregående räkenskapsåren.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är främst hänförliga till personalkostnader i koncernen i form av löne- och semesterlöneskulder, sociala avgifter och liknande poster. Resterande består i reservationer för ingångna leveransavtal samt upplupna konsultkostnader.

Kassaflöden

Kassaflödet från verksamheten uppgick under kvartalet till -2 Mkr. Totalt uppgick årets kassaflöde i koncernen till -1,9Mkr.

Verksamhetsåret 2017

Resultaträkning

Nettoomsättningen under året består av fakturerad försäljning, huvudsakligen hänförlig till leveranser av vätgasanläggning till biltestanläggningen Cartest i Arjeplog, ca 1 Mkr, samt leveranser av 5 kW energisystem till Indien och Brasilien.

Övriga rörelseintäkter, ca 7,6 Mkr består huvudsakligen av delutbetalningar av projektmedel från EU till utvecklingsprojektet AutoRE, som Helbio tillsammans med Daimler, Alstom och andra projektpartner beviljades 2015.

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 12,4 Mkr, och består främst i kostnader för material, utomstående konsulter och projektadministration. I posten ingår även, till mindre del, kostnader för moderbolagets försäljningsverksamhet och övrig administration.

Personalkostnaderna ökade under året, vilket förklaras av nyanställningar i koncernen.

Avskrivningar av tillgångar avser huvudsakligen goodwill, 7,2 Mkr, som är hänförlig till förvärvet av majoritetsposten i Helbio, och som sker med samma årliga belopp enligt plan.

Balansräkningen

Största tillgången utgörs av goodwill uppkommen i samband med förvärvet av majoritetsposten i Helbio, vilket per den 31 december 2017 uppgick till 31,7 Mkr av den totala balansomslutningen om 46,3 Mkr. Denna post skrivs av enligt plan med 7,2 Mkr per år.

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare utgörs av aktiekapital om 1,0 Mkr, fond för utvecklingsutgifter om 0,9 Mkr, balanserat resultat inkl. omräkningsdifferens om -57,8 Mkr, överkursfond om 86,8 Mkr samt årets resultat om -13,4 Mkr.

Långfristiga skulder till kreditinstitut utgörs huvudsakligen av lån från Almi om 4,5 Mkr vid årets slut. Övriga långfristiga skulder (2,5 Mkr) består i sin helhet av ett lån i grekisk bank till dotterbolaget Helbio upptaget under verksamhetsåret.

Övriga kortfristiga skulder består till 1,0 Mkr av lån från aktieägare, 0,7 Mkr av ett lån i det japanska dotterbolaget samt av lån i det grekiska dotterbolaget om 2,4 Mkr.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är främst hänförliga till personalkostnader i koncernen (3,3 Mkr) i form av löne- och semesterlöneskulder, sociala avgifter och liknande poster. Resterande 3,3 Mkr består i huvudsak av reservationer för ingångna leveransavtal samt upplupna konsultkostnader.

Kassaflöden

Under 2017 genomfördes en nyemission som inbringade 7,4 Mkr. Kassaflödet från verksamheten uppgick under året till -5 Mkr. Investeringsverksamheten medförde ett kassaflöde om -0,4 Mkr, då investeringarna under året enbart bestod i mindre inköp av mindre kompletteringar av mobila tankstationer.

Totalt uppgick årets kassaflöde i koncernen till -4,2 Mkr.

Verksamhetsåret 2016

Resultaträkning

Nettoomsättningen under året består av fakturerad försäljning, huvudsakligen hänförligt till leveranser av vätgasanläggningar till Japan och biltestanläggningen i Arjeplog, 3,7 Mkr.

Övriga rörelseintäkter, ca 7,6 Mkr består huvudsakligen av delutbetalningar av projektmedel från EU till utvecklingsprojektet AutoRE, som Helbio tillsammans med Daimler, Alstom och andra projektpartner beviljades 2015.

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 14,6 Mkr, och består främst i kostnader för material, utomstående konsulter och projektadministration. I posten ingår även, till mindre del, kostnader för moderbolagets försäljningsverksamhet och övrig administration.

Avskrivningar av tillgångar avser huvudsakligen goodwill, 7,2 Mkr som är hänförlig till förvärvet av majoritetsposten i Helbio, och som sker med samma årliga belopp enligt plan.

Balansräkningen

Största tillgången utgörs av goodwill uppkommen i samband med förvärvet av majoritetsposten i Helbio, vilket per den 31 december 2016 uppgick till 39 Mkr av den totala balansomslutningen om 58,5 Mkr. Denna post skrivs av enligt plan med 7,2 Mkr per år.

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare utgörs av aktiekapital om 0,9 Mkr, fond för utvecklingsutgifter om 1,6 Mkr, balanserat resultat inkl. omräkningsdifferens om -46,9 Mkr, överkursfond inkl. pågående emission om 86,8 Mkr samt årets resultat om -11,5 Mkr.

Långfristiga skulder till kreditinstitut utgörs huvudsakligen av lån från Almi om 3,7 Mkr vid årets slut. Ca 3,0 Mkr består av ett lån i dotterbolaget Helbio.

Övriga kortfristiga skulder består av lån i japanska dotterbolaget om 1,6 Mkr samt av personalskulder om 1,2 Mkr.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är främst hänförliga till personalkostnader i koncernen (2,0 Mkr) i form av löne- och semesterlöneskulder, sociala avgifter och liknande poster. Resterande 3,5 Mkr består huvudsakligen av upplupna konsultkostnader.

Kassaflöden

Under 2016 genomfördes en nyemission som inbringade 13,9 Mkr. Kassaflödet från verksamheten uppgick under året till -7,7 Mkr. Investeringsverksamheten medförde ett kassaflöde om -1,7 Mkr. Investeringarna under året bestod i balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Totalt uppgick årets kassaflöde i koncernen till -3,9 Mkr.

Revisionsberättelser och granskning av detta memorandum

Inga delar av detta memorandum, förutom där så anges, har varit föremål för granskning av revisor. Samtliga revisionsberättelser för de räkenskaper som ingår i den finansiella översikten och som reviderats av Bolagets revisor följer standardformuleringarna.

Lånebehov

Styrelsen för Metacon ser i dagsläget inga behov att uppta ytterligare lån.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Behov av kapitaltillskott kan emellertid uppstå under samma period för att säkra leveranskapacitet i händelse av att orderingången överstiger styrelsens interna bedömningar.

Pågående investeringar

Styrelsen har inte gjort några fasta åtaganden om några betydande investeringar.

Ekonomiska framtidsutsikter

Bolaget avger inga prognoser.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

Aktierna i Metacon har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 200 000 000 st, med en röst per aktie), utges. Aktiekapitalet i Metacon uppgår vid upprättandet av detta memorandum till 969 730,79 kr, fördelat på 96 973 079 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. Metacons bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 st.

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Metacon är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Metacon är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktiens ISIN-kod är SE0003086214

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Restriktioner i möjligheter till utdelning

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

Aktiekapitalets utveckling

		Förändring aktiekapital	Aktiekapital totalt	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Kvot- värde	Kurs	Typ
2006	Nybildning	100 000,00	100 000,00	10 000 000	10 000 000	0,010	1,00	
2009	Nyemission	200 000,00	300 000,00	20 000 000	30 000 000	0,010	1,00	Kontant
2010	Nyemission	10 000,00	310 000,00	1 000 000	31 000 000	0,010	1,00	Kontant
2010	Nyemission	106 114,78	416 114,78	10 611 478	41 611 478	0,010	1,00	Kontant, apport
2010	Nyemission	600,00	416 714,78	60 000	41 671 478	0,010	1,00	Kontant
2010	Nyemission	20 972,54	437 687,32	2 097 254	43 768 732	0,010	1,00	Kontant
2011	Nyemission	310,00	437 997,32	31 000	43 799 732	0,010	1,00	Kontant
2011	Nyemission	6 860,00	444 857,32	686 000	44 485 732	0,010	1,00	Kontant
2012	Nyemission	2 590,00	447 447,32	259 000	44 744 732	0,010	1,00	Kontant
2012	Nyemission	13 410,01	460 857,33	1 341 001	46 085 733	0,010	1,00	Kontant
2012	Nyemission	12 540,00	473 397,33	1 254 000	47 339 733	0,010	1,00	Kontant
2012	Nyemission	4 160,00	477 557,33	416 000	47 755 733	0,010	1,00	Kontant
2012	Nyemission	11 200,00	488 757,33	1 120 000	48 875 733	0,010	1,00	Kontant
2012	Nyemission	3 330,00	492 087,33	333 000	49 208 733	0,010	1,00	Kontant
2013	Nyemission	8 700,00	500 787,33	870 000	50 078 733	0,010	1,00	Kontant
2013	Kvittning	161 729,55	662 516,88	16 172 955	66 251 688	0,010	1,00	Kvittning
2013	Nyemission	3 500,00	666 016,88	350 000	66 601 688	0,010	1,00	Kontant
2013	Nyemission	1 250,00	667 266,88	125 000	66 726 688	0,010	1,00	Kontant
2013	Nyemission	5 600,00	672 866,88	560 000	67 286 688	0,010	1,00	Kontant
2013	Nyemission	6 270,00	679 136,88	627 000	67 913 688	0,010	1,00	Kontant
2014	Nyemission	7 590,00	686 726,88	759 000	68 672 688	0,010	1,00	Kontant
2014	Nyemission	650,00	687 376,88	65 000	68 737 688	0,010	1,00	Kontant
2014	Nyemission	32 389,62	719 766,50	3 238 962	71 976 650	0,010	1,00	Kontant, kvittning
2014	Inl.konvert	8 620,68	728 387,18	862 068	72 838 718	0,010	0,58	Kvittning
2015	Nyemission	28 450,00	756 837,18	2 845 000	75 683 718	0,010	1,00	Kontant
2016	Nyemission	78 573,61	835 410,79	7 857 361	83 541 079	0,010	0,65	Kontant
2016	Nyemission	60 680,00	896 090,79	6 068 000	89 609 079	0,010	1,00	Kontant
2017	Nyemission	73 640,00	969 730,79	7 364 000	96 973 079	0,010	1,00	Kontant
2018	Föreliggande em*	484 865,40	1 454 596,19	48 486 540	145 459 619	0,010	0,35	Kontant

* vid full teckning

Teckningsoptioner

Bolaget har inte utgivit några teckningsoptioner.

Konvertibla lån

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

Handel med Bolagets aktier

Bolagets stamaktie kommer efter slutförd nyemission att upptas till handel vid NGM Nordic MTF, med handelsbeteckningen META MTF. Första handelsdag planeras till den 20 september 2018.

Bemyndiganden

Vid årsstämma den 17 juni 2018 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att bolagets nuvarande aktiekapital ökas genom nyemission av nya aktier, dock högst till 2 000 000 kronor som utgör bolagsordningens övre gräns för registrerat aktiekapital. Styrelsen gavs rätten att besluta om nyemission där nya aktier skall betalas med kontanta medel, apportegendom eller där aktie skall tecknas med kvittningsrätt samt nyemission av konvertibler och teckningsoptioner i enlighet med det i kallelsen intagna förslaget från styrelsen.

Ägarförhållanden

Bolagets största ägare		
Aktieägare:	Antal aktier:	Kapital, %
Lennart Larsson (privat och genom bolag)	20 262 081	20,89%
Xenophon Verykios	17 571 619	18,12%
Lars Edvardson	11 876 923	12,25%
Kurt Dahlberg (privat och genom bolag)	7 028 166	7,25%
Totalt antal aktier, ovanst.:	56 738 789	58,51%
Övriga c:a 400 aktieägare	40 234 290	41,49%
Totalt antal aktier 2018-06-30:	96 973 079	100,00%

Lock up

Samtliga ägare vilka före nyemissionen innehar ägarandelar överstigande 4,5 procent i Bolaget har förbundit sig att inte avyttra mer än 10 procent av respektive innehav under tolv månader från första handelsdagen. Dessa ägares sammantagna antal aktieinnehav uppgår till 56 738 789 aktier.

Legala frågor och övrig information

Allmän bolagsinformation

Metacon AB (publ), med organisationsnummer 556724-1616, registrerades vid Bolagsverket den 20 februari 2007 under firma Esoinvest AB. Nuvarande firma registrerades den 18 april 2011. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Karlskoga s kommun, Örebro s län. Huvudkontorets adress är:

Metacon AB
Dammbrovägen 1
691 50 Karlskoga

Bolagets LEI-kod är 549300SDRD0FYQWN2531.

Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2016 och 2017.
Rapport för perioden 1 januari 31 mars 2018, ej revisorsgranskad.
Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.metacon.se

Rådgivares intressen

Eminova Fondkommission är Bolagets mentor i samband med noteringen vid NGM Nordic MTF. Eminova äger inga aktier i Metacon och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper.

Patent

Metacons dotterbolag Helbio innehar fem giltiga patent och två patentansökningar:

Patent:

1. "Process for the production of hydrogen and electrical energy from reforming of bio-ethanol with the use of fuel cells and with zero emission of pollutants", US 6,387,554 B1, USA, giltigt till 2022.
2. "Process for the production of hydrogen and electrical energy from reforming of bio-ethanol", US 6,605,376 B2, USA, giltigt till 2023.
3. "Highly heat integrated fuel processor for hydrogen production" PCT/GR2008/000028/22.4.08 - OIP 20070100315, Europa, giltigt till den 2028.
4. "Highly heat integrated reformer for hydrogen production", PCT/GR2008/000029/22.4.08 - OIP 20070100314, Europa, giltigt till 2028.
5. "Fuel processor/fuel cell system for providing power to refrigerator at out-of-grid locations and a method of use thereof" OIP 20100100581/ 1007390 US-2012-0086385-A1 USA, giltigt till den 2032.

Patentansökningar:

1. "Heat Integrated Reformer with Catalytic Combustion for Hydrogen Production" PCT/GR2012/000004, Europa, ansökan ingiven 2012.
2. "Heat Integrated Compact Fuel Processor with Catalytic Combustion for Fuel Cell Applications", PCT/GR2012/000011, Europa, ansökan ingiven 2012.

Skattefrågor

Transaktioner i Metacons värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. 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 av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat.

Metacon ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma 2013-11-14

§ 1 Firma

Bolagets firma är Metacon AB (publ).

§ 2 Säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Karlskoga kommun. Bolaget skall kunna hålla bolagsstämma både i Karlskoga och Åre kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall äga och förvalta fast och lös egendom, bedriva handel med fast egendom, bedriva försäljningsverksamhet inom energisektorn, företrädesvis produktion och försäljning av elkraft och elkraftsystem samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 st.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens förvaltning utses en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämma. Kallelse till extra bolagsstämma som skall behandla ändring av bolagsordningen samt årsstämma, utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämma.

§ 9 Dagordning årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

Val av ordförande vid stämman

Upprättande och godkännande av röstlängd

Val av en eller två justeringsmän

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Godkännande av dagordning

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall

koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Beslut:

a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör när sådan förekommer
Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

Val av styrelse och suppleanter samt i förekommande fall val av revisor och eventuella revisorssuppleanter

Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1/1 – 31/12.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Kontaktinformation

METACON AB
Dammbrovägen 1
SE- 691 50 Karlskoga
Sweden

+46 586 740080

info@metacon.se

www.metacon.se