

A full-page background image of a dense forest with tall, thin trees and sunlight filtering through the canopy, creating a warm, golden glow.

Inbjudan till teckning av B-aktier i Recyctec Holding AB

Recyctec Holding AB har beslutat att genomföra en företrädesemission där du som aktieägare har företrädesrätt att delta.
Anmälan om teckning ska ske under perioden 5 - 20 januari 2023

Observera: Den som varken tecknar nya B-aktier eller säljer sina teckningsrätter kommer att förlora det värde teckningsrätterna bär. Det är därför viktigt att antingen teckna nya B-aktier senast den 20 januari 2023 eller att sälja sina teckningsrätter senast 17 januari 2023.

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

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag.....	4
Bakgrund.....	5
Motiv till erbjudandet.....	6
Verksamhet.....	7
Framtidsfokus.....	8
Villkor och anvisningar.....	9

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:	Aktieägare oavsett aktieslag per avstämningsdagen, den 3 januari 2023, i Recyctec Holding AB (publ) erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna fem (5) B-aktier.
Avstämningsdag:	3 januari 2023
Teckningsperiod:	5 - 20 januari 2023
Teckningskurs:	1,75 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Vid fullt nyttjande till förs Recyctec totalt cirka 17,3 MSEK före emissionskostnader.
Handel med teckningsrätter:	5 - 17 januari 2023
Handel med BTA:	Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 5 januari 2023 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket.

Bakgrund

Recyctec grundades 2005 efter att man identifierat behovet att återvinna den stora mängd glykol som är producerad av råolja och som efter användning går till förbränning med begränsat energiutbyte. Då återvinning av glykol kräver väsentligt mindre energi jämfört med jungfrulig produktion så är glykol väldigt gynnsamt att återvinna, då det både minskar användningen av energi samt råolja. Recyctec har utvecklat en unik metod för rening av glykol och färdigställt en reningsanläggning som återställer glykolen till ursprungligt skick så att den kan säljas och återanvändas med samma funktionalitet, något som tidigare inte varit möjligt. På detta sätt sluter Recyctec kretsloppet för råvaran.

Vid ingången av 2022 beslutade Bolaget att säljarbetet skulle intensifieras, samt att nya marknader bearbetas. Bolaget har reviderat sin affärsmodell, och fortsatt konkluderat att vägen till lönsamhet ligger i att fokusera på försäljning av det egna varumärket EarthCare™ och affärsområdet "All Inclusive", som fokuserar på glykolbyten i fastigheter. Affärsområdet bedöms av Bolaget besitta goda möjligheter att uppnå återkommande intäkter med höga marginaler, i takt med att en bas av återkommande kunder inom fastighet- och installationsbranschen byggs upp.

Bolaget erhöll i januari 2022 högsta möjliga klassificering hos byggarubedömningen, Grön - Rekommenderas, vilket bolaget är ensamma om att inneha avseende fastighetsglykol.

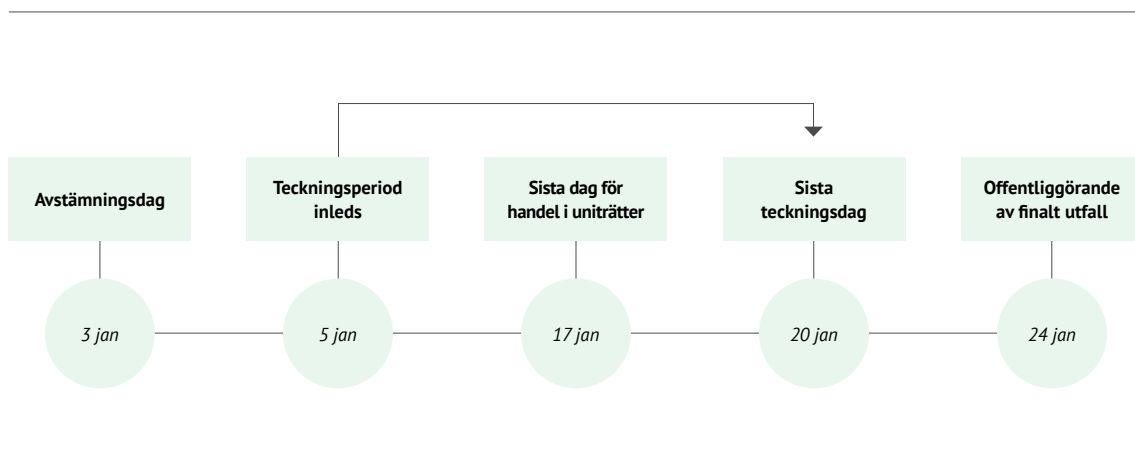
För att nå lönsamhet krävs en tillväxt i Bolagets försäljning, och för att accelerera detta kommer Recyctec jobba för att utöka sin internationella närvaro, samt fokusera på försäljning inom affärsområdet All Inclusive, riktat mot kunder i fastighet- och installationsbranschen.

Motiv till erbjudandet

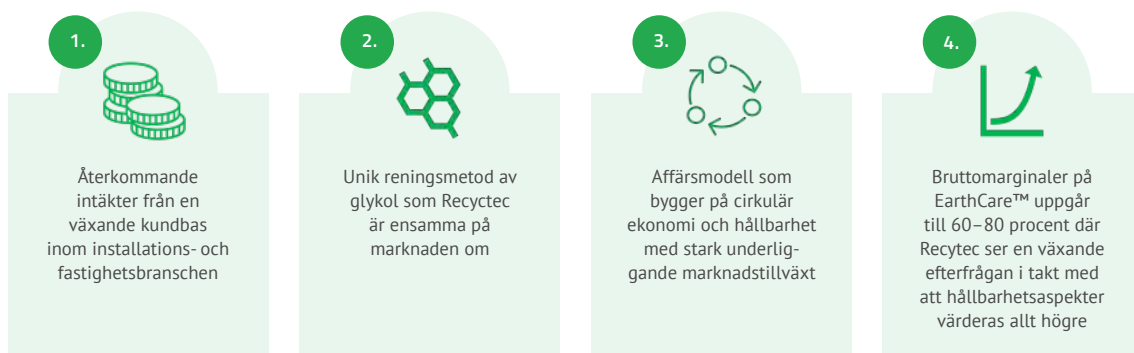
Styrelsen har den 27 december 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 maj 2022, beslutat om en emission av B-aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen") om högst cirka 17,3 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till cirka 15,5 procent av teckningsförbindelser och till cirka 65 procent av garantiåtaganden. Sammanlagt omfattas därmed cirka 80 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett belopp om 13,8 MSEK. Nettolikviden, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK samt kvittning om maximalt 5 MSEK kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen att uppgå till cirka 9,7 MSEK.

Utöver täckning av Bolagets rörelseunderskott ämnas nettolikviden primärt användas till finansiering av marknadsaktiviteter relaterat till affärsområdet EarthCare™ All Inclusive, med målet att nå ut till en större mängd kunder inom fastighet- och installationsbranschen, för att på sikt generera en högre försäljning från aktörer inom denna målgrupp. Nettolikviden avses disponeras enligt följande, angivet i prioritetsordning.

- Finansiering av marknadsaktiviteter för att främja försäljning, motsvarande cirka 20 procent av emissionslikviden
- Täckning av rörelseunderskott, motsvarande cirka 70 procent av emissionslikviden
- Lättande av balansräkningen, motsvarande cirka 10 procent av emissionslikviden



Varför investera i Recyctec?



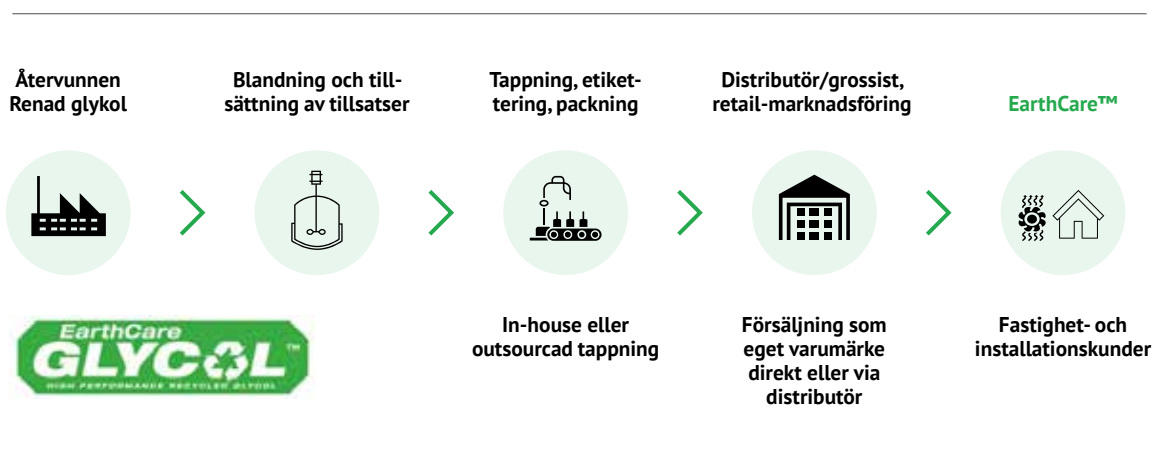
Verksamhet

Recyctecs affärsidé är att återställa använd glykol, genom en unik och miljövänlig metod där Bolaget samlar in, analyserar, förädlar, formulerar och sedan säljer den återvunna glykolen. Bolaget har under 2022 skiftat fokus till glykolbyten i fastigheter för att säkerställa en återkommande kundbas, med huvudfokus på försäljning av produkten EarthCare™ Glycol ("EarthCare™"). EarthCare™ tilldelades under 2022 som det enda glykolvarumärket i Sverige högsta möjliga miljöklassning hos Byggvarubedömningen.

Reduceringen av CO₂-utsläpp vid användning av EarthCare™ glykol jämfört med nyproducerad glykol är vetenskapligt fastställt genom Research Institutes of Sweden AB ("RISE"), och uppgår till mellan 78 och 91 procent, beroende på glykoltyp.

Bolagets fokusområde framåt ligger på produkten EarthCare™ och affärsområdet *All Inclusive* som innebär att Recyctec tar hand om samtliga praktiska aspekter vid återkommande glykolbyten i fastigheter. Genom affärsmodellen bygger Recyctec nu upp en kundbas bestående av aktörer inom fastighet- och installationsbranschen, en process som Bolaget intensifierat under år 2022.

Recyctec har identifierat att betalningsviljan för miljövänliga produkter är hög inom branschen och ser goda möjligheter att bygga upp en bred bas av återkommande kunder. Recyctec har idag goda bruttomarginaler på EarthCare™, uppgående till cirka 60-80 procent.



Framtidsfokus

Då glykolbyten i fastigheter sker relativt sällan och glykol inte lagras hos kunder så genomförs byten oftast omgående behov uppstår i en fastighet. Recyctec arbetar därför aktivt för att positionera sig mot kunder när dessa situationer uppstår och arbetar med marknadsföring och exponering mot aktuella kunder inom segmentet.

Genom att etablera en bas av återkommande kunder inom kundgruppen bedömer Bolaget möjligheterna att uppnå återkommande intäkter som stora. Det är Recyctecs bedömning att denna revidering av affärsmodellen samt den fokusering på fastighet- och installationsbranschen som Bolaget initierat borgar för goda möjligheter för Recyctec att uppnå lönsamhet.

Bolagets Försäljningsstrategi framåt bygger till stor del på ovan beskriven affärsmodell och en ökad försäljning av EarthCare™ riktad mot fastighet- och installationsbranschen. Målet är en förstärkt tillväxt i hela Skandinavien, dels genom distributörer dels genom etablering av kontrakt med större kunder. Recyctec har hittills ingått ett antal stora strategiska avtal i Sverige, och ämnar göra detta även i resterande Skandinavien. Arbetet mot detta mål går framåt och i december 2022 meddelade bolaget att ett centralavtal med Ahlsell ingåtts om att få Recyctecs produkter sålda och distribuerade inom hela Norden.

Marknadstrender



Stadigt växande glykolmarknad

Marknaden för glykol i Sverige och internationellt har vuxit stadigt under de senaste tjugo åren.



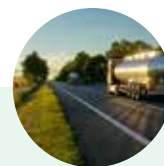
Brett användningsområde

Recyctecs EarthCare™ glykol kan användas i alla typer av fastigheter, primärt i kyl- och värmeanläggningar.



Bred kundbas

Endast de tio största fastighetsägarna i Sverige hade år 2021 ett fastighetsbestånd på över 22,9 miljoner kvadratmeter till ett värde av cirka 840 miljarder SEK.



Återkommande efterfrågan

Glykol är en vanligt förekommande värme och köldbärare i fastigheter och anläggningar och regelbundna glykolbyten är därigenom oundvikligt.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 3 januari. Företrädesemissionen innebär att högst 9 874 340 B-aktier emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. För varje en (1) aktie innehavd på avstämningsdagen den 3 januari erhålles en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av fem (5) aktier av serie B. Erbjudandet riktar sig till be intliga aktieägare, allmänheten och institutionella investerare i Sverige.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,75 SEK per B-aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 3 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets B-aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 30 december 2022. Första dag för handel i Bolagets B-aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 2 januari 2023.

Teckningsperiod

Teckning av B-aktier skall ske under perioden från och med den 5 januari 2023 till och med den 20 januari 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Recycotec Holding har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 20 januari 2023 genom pressmeddelande. Styrelsen har även rätt att avbryta Företrädesemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

Handel med B-aktier

Bolagets B-aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för aktien är SE0014808978. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade B-aktierna att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel avseende de nyemitterade B-aktierna som omvandlats från BTA beräknas inledas omkring vecka 6 2023. B-aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av B-aktier utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningsedel för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, under-tecknas och skickas till Partner Fondkommission.

Handel med teckningsrätter

Handel i teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 5 januari 2023 till och med den 17 januari 2023. Teckningsrätterna kommer att handlas under kortnamnet TR B 230103 med ISIN-kod SE0019354135. Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av Teckningsrätten. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning av B-aktier blir ogiltiga och förlorar sitt värde och kommer att bokas bort av Euroclear efter teckningstidens utgång.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna B-aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 9 874 340 nyemitterade B-aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 71,4 procent av antalet aktier och 71,3 procent av antalet röster.

Värdering

Bolagsvärdet före emission vid bestämd emissionskurs uppgår per den till 6,9 MSEK.

Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas till 80 procent av teckningsåtaganden. Läs mer om teckningsförbindelser och garantiåtagare under avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtagare" i publicerat informationsmemorandum.

Direktregistrerade aktieägare

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

Sammanfattning

- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningsedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningsedel för teckning av B-aktier utan företrädesrätt.

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning av B-aktier med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning senast den 20 januari 2023. Teckning genom kontant betalning skall antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavin som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av B-aktier skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall ej användas.
2. I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning skall ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin skall därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningsedel i samband med betalning skall skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 20 januari 2023. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningsedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningsedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att icke utnyttjade teckningsrätter förfaller utan värde.

Partner Fondkommission AB
Ärende: Recycotec Holding
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg

E-post: info@partnerfk.se

Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med 5 januari till och med den 20 januari 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningsedel för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt

ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Recycotec Holdings hemsida.

Ingen betalning skall ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 20 januari 2023. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningsedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningsedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Tilldelning

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

1. I första hand skall tilldelning ske till tecknare som tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal B-aktier de redan har tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning
2. I andra hand skall tilldelning ske till tecknare som lämnat teckningsförbindelser för teckning av B-aktier utan företrädesrätt
3. I tredje hand skall fördelning ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning
4. I fjärde hand skall tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp

Bekräftelse om tilldelning och betalning av tilldelade B-aktier utan företräde

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

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

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

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

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 5 januari 2023 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Betalda och tecknade B-aktier kommer att handlas under kortnamnet BTA B 230103 med ISIN-kod SE0019354143.

Leverans av nya B-aktier

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

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Omkring den 24 januari 2023 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya B-aktierna

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

Oåterkallelig teckning

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

Övrig information

Följande styrelseledamöter och ledande befattningshavare tecknar B-aktier i Erbjudandet.

Styrelseledamot	Belopp (SEK)
Thom Nilsson	150 000
Andreas Cederborg	90 738
Lars Erik Hilsen	49 656
Joel Westerström	32 813

Partner Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av B-aktier i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

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

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

Adresser

Bolaget

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

Finansiell rådgivare

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

Revisor

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