



## Inbjudan till teckning av aktier i Recyctec AB (publ)

- 100% garanterad emission för finansiering av ökade marknadsförings- och säljinsatser för Bolagets produkt, EarthCare Glycol.
- Recyctec har som kortsiktig målsättning, att år 2017 redovisa en omsättning som uppgår till mer än 18 MSEK med ett positivt rörelseresultat. Recyctecs långsiktiga målsättning är att under 2020 i årstakt, nå en omsättning överstigande 100 MSEK med en rörelsemarginal på över 30 procent.
- I samband med Erbjudandet har Recyctecs styrelse beslutat att ansöka om listbyte till Nasdaq First North.

### Hänvisning till Informationsmemorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Informationsmemorandumet för Recyctec Holding AB (publ) ("Recyctec" eller "Bolaget") finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas bör dessa risker, tillsammans med övrig information i det kompletta Informationsmemorandumet granskas. Informationsmemorandumet och anmälningsdelar finns tillgängligt för nedladdning på Recyctecs hemsida ([www.recyctec.se](http://www.recyctec.se)).



# VD har ordet

*Vi befinner oss i en position där vi tecknat avtal med de ledande aktörerna för uppsamling av använd glykol samtidigt som vår produktionsanläggning är i full drift. Vi har, utöver detta, tecknat ett stort antal samarbetsavtal avseende distribution av vår produkt EarthCare, innebärande att vi nu har den plattform och de förutsättningar som bidrar till försäljningstillväxt samtidigt som distributionen av EarthCare nu har initierats i Sverige.*

## Marknadssituation

Den globala miljötrenden är även applicerbar på glykolmarknaden och vi ser allt fler aktörer som börjat sälja glykol utvunnet från annat än råolja. Recyctec ligger helt rätt positionerade och det är viktigt att inte förväxla den miljövänliga glykolen som utvinns från b.l.a. majsstärkelse med Recyctecs återanvända produkt, EarthCare Glycol. Vi sluter kretsloppet för glykol och genererar en stor miljövinst genom avfallsminimering, då cirkulär ekonomi tillämpas. Lagstiftningen arbetar för vår verksamhet och då Recyctec, oavsett tillverkningsprocess, kan rena och återanvända all glykol, har vi ett mycket bra utgångsläge på marknaden.

Vår strategi framgent blir nu att fortsätta sprida det positiva budskapet kring återanvändning av glykol och genom detta uppnå ett starkare miljömärkt varumärke. Tillsammans kan vi bidra till att förbättra miljön, vilket skapar en hållbar ekonomisk utveckling och initierar ett långsamt förbättringsarbete av vår planet.

## EarthCare

Vi kommer under första halvåret 2017 utveckla och lansera EarthCare motorfordonsglykol mot konsumentmarknaden för att nå högre intjäning. En del resurser investeras i förpackningsutformning och marknadsföring redan nu. Vi positionerar EarthCare produkterna och varumärket som ett naturligt miljöval, produkterna är återanvändbara vilket är helt unikt, och håller samma höga kvalitet och funktionalitet som övriga produkter i samma prissegment. Vidare påbörjas även produktutveckling inom framförallt rening av glykolströmmar från textiltillverkning. Sammantaget innebär dessa satsningar investeringar i personal och i anläggningen för b.l.a. kapacitetshöjande åtgärder. Vi fortsätter som tidigare med internationalisering där fokus ligger på grannländerna i Norden. I andra länder i södra Europa, Indien och Sydostasien pågår det diskussioner och tester.

2016 har som ovan nämnts präglats av ett antal nytecknade avtal. Bland annat har vi tecknat avtal om rening av glykol med Norges Biloppsamleres Forenings Servicekontor, Elite Oil AB, Chemiclean AB, Kemetyl AB, Climat80 Gruppen AB och en ledande aktör i Sydkorea. Vidare har vi under året avtalat om distribution av vår produkt EarthCare med Chemiclean AB och Ahsell Sverige AB. EarthCare började säljas i samtliga Ahsell-butiker under slutet av 2016 och vi har stor tillförsikt till våra samarbeten med Chemiclean AB och Ahsell Sverige AB.



## Företrädesemissionen

Det finansiella utfallet under 2016 har påverkats negativt av driftstörningar. Vad vi nu tar med oss från 2016 är årets sista veckor, som karaktäriserades av en stark försäljning.

För att accelerera den starka försäljningsutveckling som avslutade räkenskapsåret 2016, har Styrelsen har beslutat om att genomföra en företrädesemission om cirka 24 MSEK. Företrädesemissionen är av större investerare på förhand tecknad och garanterad till 100 procent. Emissionslikviden kommer att säkerställa vårt rörelsekapitalbehov och möjliggöra den marknadssatsning som vi just nu genomför. Marknadssatsningen inbegriper b.l.a. en förstärkning av sälj- och marknadsföringskompetens mot konsument för att ytterligare accelerera försäljningen av EarthCare-produkterna i Sverige samt runt i Europa. Vidare kommer emissionslikviden även att täcka det lånebelopp som kortsiktigt finansierade vår verksamhet i slutet av 2016.

Vi avser även i samband med företrädesemissionen att byta marknadsplats från AktieTorget till Nasdaq First North. Genom att byta marknadsplats är vår bedömning att vi kan attrahera nya och större aktieägare till Bolaget i takt med vår expansion, vilket även kan leda till ökad attraktionskraft och likviditet i vår listade B-aktie. Vidare är vår bedömning att listbytet kommer att underlätta framtida internationella affärer.

Jag vill understryka att vi har stark tro på våra unika produkter, inte minst med den kommande positioneringen mot konsumentmarknaden. Marknaden finns, lagstiftningen arbetar för vår verksamhet, anläggningen fungerar och vi hyser idag stark tilltro till att vi når de uppsatta finansiella målsättningarna genom marknadstillväxt.

Göran Ahlquist  
VD, Recyctec Holding AB (publ)

# Recyctec skapar en cirkulär ekonomi för glykol

Recyctec är ett svenskt återvinningsbolag med huvudkontor på IDEON Science Park i Lund. Recyctec har fram till idag utvecklat en världsunik metod och reningsanläggning som återvinner glykol så att den kan återanvändas om och om igen. Då det tidigare inte funnits någon metod för att rena och återanvända glykol har detta avfall istället gått till förbränning. Recyctec sluter nu kretsloppet för en annars ändlig naturresurs. Enligt EU:s avfallsdirektiv ska den svenska politiken och lagstiftning utformas så att uppkomsten av avfall förebyggs i första hand. Då Recyctecs verksamhet möjliggör att glykol lyfts i EU-direktivets avfallshierarki ska företag, under förutsättningen att miljövinsten är större än miljöbelastningen, återanvända all förbrukad glykol på en marknad där Recyctec är den enda aktören.

## Försäljning

Recyctec kommersialiserar sitt erbjudande genom två produkter, Glykolkoncentrat och EarthCare Glycol. Glykolkoncentratet säljs till kemigrossistföretag för gällande spotmarknadspris.

EarthCare Glycol framställs från Recyctecs egna koncentrat men produktifieras genom utspädning med hjälp av inhibitorer och avjoniserat vatten. Slutprodukten innehåller 30% renad etylenglykol och säljs för ca 8 kr/l. Vinsten som genereras vid försäljning av Bolagets EarthCare produkter överträffar försäljningen av glykolkoncentrat mångfalt trots att det kostar mer att tillverka EarthCare Glycol produkten.

## Marknadstrender & försäljning

Efterfrågan på glykol och produkter innehållande glykol är stor och förväntas ha en stark tillväxt både globalt och nationellt de kommande åren. I takt med ett ökat antal produkter, ökar även antalet miljövänliga alternativ. Denna marknadstrend tillsammans med EU:s avfallsdirektiv bidrar till gynnsamma förutsättningar för Recyctec att lyckas etablera sig nationellt och globalt för att skapa en hållbar livscykel för glykol.

## Marknadssituation

Såvitt styrelsen känner till finns det inga konkurrerande metoder eller tekniker som kan rena använd glykol till samma ursprungliga funktionalitet och låga kostnad som Recyctec kan uppnå. Däremot finns det verksamheter som kan materialåtervinna använd glykol, exempelvis oljeraffinerierna. Men eftersom återanvändning prioriteras över materialåtervinning ska företag i Sverige istället återanvända allt sitt glykolavfall, vilket flyttar lyfter glykolavfall ytterligare ett steg upp i avfallshierarkin. Detta genererar både en miljövinster och hållbar ekonomisk utveckling då cirkulär ekonomi tillämpas.

I försäljningsledet finns ett antal konkurrenter som importerar, tillverkar och säljer glykolprodukter. Ett fåtal av dessa har även börjat tillverka en propylenglykol från en kemisk process med majsstärkelse och specifika kolhydrater, vilket i jämförelse med utvinning från råolja, är en mer miljövänlig process.



Den mer miljövänliga propylenglykolen bör inte förväxlas med Recyctecs återanvända produkt, EarthCare Glycol, som sluter kretsloppet för glykol. Recyctec kan därtill, oavsett tillverkningsprocess, rena och återanvända all glykol, vilket ger ett mycket bra utgångsläge på marknaden.

## Recyctec i korthet

### Dubbla intäcksströmmar

Recyctecs affärsmodell möjliggör att Bolaget får dubbla intäcksströmmar. En när aktörer levererar in använd glykol till anläggningen i Jönköping och därefter en intäkt vid försäljning av den utgående och renade glykolen. Kombinationen av kassaintäkter vid både inkommande och utgående glykol skapar förutsättningar för att bygga upp ett framgångsrikt och konkurrenskraftigt bolag.

### Mångmiljardmarknad

Användningsområdet för glykol är globalt och största andelen glykol går åt vid tillverkning av polyester, PET-flaskor samt olika typer av avsningsmedel. 2014 uppgick det globala marknadsvärdet för etylen- och propylenglykol till över 280 miljarder SEK.

### Finansiell målsättning

Recyctec har som kortsiktig målsättning, att år 2017 redovisa en omsättning som uppgår till mer än 18 MSEK med ett positivt rörelseresultat. Recyctecs långsiktiga målsättning är att under 2020 i årstakt, nå en omsättning överstigande 100 MSEK med en rörelsemarginal på över 30 procent.

### Listbyte till Nasdaq First North

I samband med Erbjudandet har Bolagets styrelse beslutat om att ansöka om listbyte till Nasdaq First North.

## Resultaträkning och balansräkning i korthet

belopp i KSEK	2016	2015
<b>Resultaträkning</b>		
Intäkter	1 933	1 026
Rörelsens kostnader	-18 146	-18 826
Rörelseresultat	-16 214	-17 800
Resultat efter skatt	-16 782	-18 194
<b>Balansräkning</b>		
Tillgångar	32 012	29 307
Eget kapital	10 469	14 497

Emissionen i sammandrag	
Avstämningsdag	7 februari 2017
Teckningsperiod	9 februari - 23 februari 2017
Handel med teckningsrätter B	9 februari - 21 februari 2017
Handel med BTA B	9 februari 2017 tills dess att emissionen är registrerad hos Bolagsverket
Teckningskurs	3 kronor per ny B-aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsgaranti	Emissionen omfattas till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden.
Emissionsstorlek	Cirka 23,8 Mkr
Handelsplats	AktieTorget, kortnamn: RECY B
	Fullständig information finns på Bolagets hemsida <a href="http://www.recytec.se">www.recytec.se</a>

Informationsträffar	
9 februari 2017	Malmö Börshus, Skeppsbron 2. Klockan 17.30-19.00. Anmälan: <a href="mailto:inbjudan@herslowpartners.se">inbjudan@herslowpartners.se</a> .
13 februari 2017	Cafe opera, Karl XII:s torg, 111 47 Stockholm. Klockan 17.00-21.00. Aktiespararna event.
15 februari 2017	Hotel Continental, Hamngatan 13, 271 43 Ystad. Klockan 18.00-21.00. Aktiespararna event.
22 februari 2017	Fokus, Dag Hammarskjölds plats 1, 553 22 Jönköping. Klockan 18.00-21.30. Aktiespararna event.

### Teckning av aktier med stöd av teckningsrätt B

#### 1. Du tilldelas teckningsrätter B

För varje aktie, oavsett serie, i Recytec som du innehar per avstämningsdagen den 7 februari 2017 tilldelas du en (1) teckningsrätt B.



#### 2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter B

För två (2) teckningsrätter B i Recytec har du rätt att köpa en (1) ny B-aktie i Recytec för 3 SEK.



#### 3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs är direktregistrerad)	→	Det antal teckningsrätter B som du erhåller framgår av emissionsredovisningen från Euroclear. Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter B, gör inbetalningen med den utsända inbetalningsavin från Euroclear.
	→	Om du köpt, sålt eller överfört teckningsrätter B till/från ditt VP-konto, fyll i anmälningsedel "Särskild anmälningsedel 1" som skickas ut till VP-kontohavare eller kan erhållas från Aktieinvest.
Du har depå (dvs är förvaltarregistrerad)	→	Om du har aktierna i Recytec i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din förvaltare om det antal teckningsrätter B som du erhållit. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

#### Teckning av B-aktier utan företrädesrätt

Du har VP-konto	→	Fyll i anmälningssedeln "Särskild anmälningsedel 2" för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter B som skickas ut till VP-kontohavare eller laddas ner på Bolagets hemsida alternativt erhålles via Aktieinvest. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast den 23 februari 2017. Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som skall betalas i enlighet med denna.
Du har Depå	→	Teckning och betalning sker genom respektive förvaltare. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

**Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningsstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.**