

Inbjudan till teckning av B-aktier

Nyemission i cleantechbolag inför listning på AktieTorget



- Planerad driftsstart i reningsanläggning under innevarande år.
- Målsättningen är att anläggningen ska gå med vinst det första verksamhetsåret.
- Intäkt såväl vid mottagande av använd glykol som vid utleverans av renad glykol, vilket främjar ett starkt kassaflöde.
- Mottagit första leveransen av använd glykol.
- Påbörjat fakturering redan innan driftsstart.
- Erhållit erforderliga tillstånd för verksamheten.
- Planerad internationalisering.



Recyctec Holding AB (publ)
Org.nr: 556890-0111

Glykol är en giftig och miljöfarlig men användbar biprodukt vid framställning av råolja och är således, precis som råolja, en ändlig resurs. Glykol används huvudsakligen inom industri, exempelvis för att framställa polyester, och som frostskydd i motordrivna fordon. Genom att blanda glykol med vatten sänks dess fryspunkt. I brist på andra alternativ förbränns glykol – den del som inte hamnar i avloppet – efter användning, trots att den energimängd som erhålls vid förbränning är väldigt liten. I många fall beror det på att glykolen är utblandad med vatten. Det miljömässiga förbättringsbehovet är stort inom området. Det är här som Recyctec kommer in i bilden.

Erbjudandet i sammandrag

- **Teckningstid:**
5 – 20 november 2012.
- **Teckningskurs:**
3,95 SEK per B-aktie.
- **Antal aktier i erbjudandet:**
Erbjudandet omfattar 1 140 000 B-aktier.
- **Teckningspost:**
Minsta teckningspost är 1 000 B-aktier.
- **Antal aktier innan emission:**
10 060 000 aktier (600 000 A-aktier och 9 460 000 B-aktier).
- **Värdering:**
Cirka 39,7 MSEK (pre-money)
- **Listning på AktieTorget:**
B-aktien i Recyctec Holding AB (publ) är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 19 december 2012.

Nyemission

Recyctec avser via den nu förestående nyemissionen anskaffa kapital för att kunna verkställa driftsstart vid reningsanläggningen utanför Jönköping. Styrelsen i Recyctec gör bedömningen att genomförande av förestående nyemission skall vara tillräckligt för att kunna inleda driften av Recyctecs reningsanläggning, inklusive erforderligt rörelsekapital, och därmed ska Recyctec-koncernen kunna uppnå positivt kassaflöde.

Recyctec Holding AB (publ) har genom sitt helägda dotterbolag Recyctec AB utvecklat en metod för att återvinna använd glykol. Genom metoden kan ett kretslopp av en ändlig resurs skapas.

Affärsmodell

Recyctec Holding AB (publ) ska, via dotterbolaget Recyctec AB, genom egen reningsanläggning generera intäkter såväl genom att ta emot använd glykol som att sälja tillbaka renad glykol till den svenska marknaden.

I Sverige möjliggör den lagstadgade miljöavgiften intäkter vid mottagande av använd glykol. Glykolen slits aldrig ut, men det gör däremot tillsatserna. I normalfallet ger inleverans av använd glykol cirka 1/3 kemiskt ren glykol efter rening, beroende på den använda glykolens kvalitet. Vatten och andra tillsatser processas bort. Den färdiga produkten, det vill säga kemiskt ren glykol, kan efter bearbetning på kemiföretag användas av brukare på marknaden, för att därefter kunna renas i Recyctecs reningsprocess igen. Därmed skapas ett kretslopp utan reduktion av kemiskt ren glykol. Recyctec har även möjlighet att sälja renad glykol blandad med vatten.

Recyctec AB innehar försäljningsrätt avseende Norden för att bedriva rening i enlighet med den reningsmetod som Recyctec Holding AB (publ) äger. I Norden kan nya anläggningar komma att byggas upp i framtiden. För marknader utanför Norden inkluderar Recyctecs affärsmodell en utlicensiering av rättigheter till bolagets metod. Den grundläggande ambitionen är att Recyctec Holding AB (publ) ska bli delägare i bolag som då får använda bolagets metod. Dessutom ska Recyctec Holding AB (publ) teckna utlicensieringsavtal med ovannämnda bolag. Allt licensieringsförfarande samt eventuellt ägande ska ske i moderbolaget. Bolaget har redan propåer från en asiatisk samt ett antal utomnordiska aktörer inom EU.

Reningsanläggning utanför Jönköping

Recyctec har, baserat på goda logistikmöjligheter, byggt en första reningsanläggning på Torsvik norra industriområde utanför Jönköping. Enligt styrelsens bedömning kommer denna anläggning att kunna tas i drift under innevarande år, under förutsättning att Recyctec tillförs kapital. I september 2012 började Recyctec att ta emot mindre volymer använd glykol, vilket innebär att fakturering har kunnat inledas redan innan driftsstart.

Recyctec erhöll, den 15 december 2011, tillstånd för verksamheten från Jönköpings kommun och Länsstyrelsen, så kallat B-tillstånd rörande miljöfarliga vätskor, rening och förvaring. Därmed har verksamheten erforderliga tillstånd för driftsstart.

Räknet utifrån dagens ersättning för att ta emot glykol samt dagens försäljningspris till grossist skulle Recyctecs första anläggning utanför Jönköping, förutsatt full drift, enligt styrelsens bedömning ge en årlig vinst om cirka 30 MSEK (EBITDA). Redan under anläggningens första verksamhetsår kommer anläggningen, enligt styrelsens bedömning, att kunna gå med vinst. Noterbart är att anläggningen, vid full drift, skulle möjliggöra en årlig vinst om cirka 15 MSEK (EBITDA) även om miljöavgiften, mot förmodan, skulle komma att avvecklas och därmed inte längre möjliggöra intäkt vid mottagande av använd glykol.

Styrelsen har ordet



Såvitt vi känner till har vi, med Recyctecs innovativa metod som grund, goda möjligheter att bli först ut på marknaden för rening av använd glykol. Många bitar är redan på plats och, under förutsättning att vi tillförs nödvändigt kapital, kan vi inom en mycket snar framtid nå driftsstart i vår första anläggning som är belägen strax utanför Jönköping. Redan innan driftsstart har vi kunnat börja generera intäkter för mottagande av använd glykol.

Till detta kan man addera möjligheterna att uppföra ytterligare anläggningar i Norden och den globala skalbarheten via licensförfarande eller liknande lösningar. Detta utgör en global expansionsmöjlighet till en i sammanhanget mycket begränsad kostnad.

I Recyctec finns inte bara finansiell potential. Recyctec har även möjlighet att bidra till en bättre miljö i ett globalt perspektiv. Genom att möjliggöra återanvändning av en ändlig resurs skapas en direkt miljöeffekt. Den indirekta effekten av minskad import och därmed reducerad transport skall heller inte föringas.

Som i många andra sammanhang finns det inte bara möjligheter utan även ett antal hinder att passera. Bland annat behöver vi tillföras kapital för att kunna inleda drift i anläggningen utanför Jönköping. När storskalig drift har inletts aktualiseras nästa klassiska frågeställning. Fungerar metoden

i full skala? Trots att vi känner oss mycket nöjda med de tester som har gjorts avseende metoden är den inte prövad i full industriell skala. När man skalar upp processer finns det alltid risk för att oförutsedda problem kan uppstå.

Ny glykol är en bristvara och marknaden för handel med glykol karaktäriseras av att det finns relativt få köpare och leverantörer, vilket presumtivt kan vara hämmande för Recyctec. Eventuell ny konkurrerande teknik kan naturligtvis också komma att påverka Recyctecs möjligheter att bedriva en expansiv och profitabel verksamhet på glykolmarknaden.

Det finns sålunda stora möjligheter men även risker att beakta. Vi vill dock poängtera att vi har stark tilltro till Recyctecs metod och framtida möjligheter, inte minst tack vare att vi redan har börjat generera intäkter för mottagande av använd glykol och att vi tidsmässigt även är nära intäkter vid utleverans av renad glykol. Till detta kan den globala skalbarheten vid internationell utlicensiering eller liknande förfarande avseende Recyctecs metod adderas. Vi i styrelsen har investerat i Recyctec och vi hoppas att du finner Recyctec lika intressant som vi gör. Härmed hälsar vi dig välkommen att, som blivande aktieägare, vara med på vår fortsatta resa.

Styrelsen

Recyctec Holding AB (publ)

Målsättningar

- Anläggningen utanför Jönköping ska tas i drift under innevarande år och gå med vinst det första verksamhetsåret.
- Recyctec ska, senast under 2016, årligen kunna ta hand om cirka tio (10) miljoner liter använd glykol vid anläggningen utanför Jönköping, vilket motsvarar full drift.
- Bolaget ska utlicensiera eller på annat sätt överlåta rättigheter till Bolagets metod till extern part när det avser rening av glykol på den utomnordiska marknaden.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Recyctec Holding AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Recyctecs verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.recyctec.se).

Anmälan om förvärv av B-aktier i Recyctec Holding AB (publ)

Erbjudandet:

Teckningstid: 5 – 20 november 2012.
Teckningskurs: 3,95 SEK per B-aktie.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

Skickas till:

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46 (0) 431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
(*inscannad
anmälningsedel*)

För ytterligare information kontakta:

Sedermera Fondkommission AB, Tel: +46 (0) 431 - 47 17 00

För fullständig information se memorandum utgivet under hösten 2012 av styrelsen i Recyctec Holding AB (publ), org. nr. 556890-0111.

Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 20 november 2012. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Recyctec Holding AB (publ) under hösten 2012, tecknar undertecknad härmed:

Antal B-aktier:

st B-aktier i Recyctec Holding AB (publ) till teckningskursen 3,95 SEK per B-aktie.
Minsta teckningspost är 1 000 B-aktier.

VP-konto eller depå dit tilldelade B-aktier skall levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto	0	0	0
-----------------------	---	---	---

--	--	--	--	--	--	--	--

Depånummer

Bank/Förvaltare

Har Ni för avsikt att teckna B-aktier genom Er kapitalförsäkring? Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiletelefon	E-post	
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- » Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
 - » Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
 - » Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
 - » Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission AB och tecknaren avseende denna teckning;
 - » Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission AB inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
 - » Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
 - » Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
- » Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigat Sedermera Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av B-aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Recyctec Holding AB (publ) under hösten 2012;
 - » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
 - » Att tilldelning av B-aktier i enlighet med ifyllt anmälningsedel inte kan garanteras;
 - » Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission AB för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.

