

Dokument upprättat av Metacon AB (publ) i enlighet med artikel 1.4 db) i EU förordning 2017/1129 i samband med företrädesemission av aktier i Metacon AB (publ) – 4 juni 2026

VIKTIG INFORMATION

Detta dokument ("Informationsdokumentet") har upprättats med anledning av Metacon AB (publ):s ("**Metacon**", "**Bolaget**", "**Koncernen**" eller "**Emittenten**") företrädesemission av aktier ("**Företrädesemissionen**"), i enlighet med artikel 1.4 db) och bilaga IX i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet utgör inget prospekt och har inte granskats av Finansinspektionen. Informationsdokumentet har registrerats vid Finansinspektionen den 4 juni 2026.

Distribution av Informationsdokumentet och deltagande i Företrädesemissionen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon sådan jurisdiktion. Med förbehåll för begränsade undantag riktar sig Företrädesemissionen inte till personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller av något tillämpligt undantag. Informationsdokumentet och andra handlingar avseende Företrädesemissionen får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler, förutom om något undantag är tillämpligt. Teckning, försäljning, överlåtelse eller förvärv av värdepapper i Metacon i strid med ovanstående begränsning kan vara ogiltiga. Personer som mottar Informationsdokumentet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid mot sådana restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. I synnerhet, med förbehåll för vissa begränsade undantag, ska detta Informationsdokument och andra handlingar avseende Företrädesemissionen inte distribueras, vidarebefordras eller överföras i eller till USA. Varje person (inklusive, utan begränsning, en förvaltare eller förvaltare) som har en avtalsenlig eller rättslig skyldighet att vidarebefordra detta Informationsdokument eller annat dokument avseende Företrädesemissionen till någon jurisdiktion utanför Sverige bör läsa och iakttä ovanstående restriktioner.

Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med svenskt format och stil, vilket skiljer sig från amerikanskt format och stil, och den finansiella information som ingår i Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med svenska redovisningsstandarder och kan därför inte vara jämförbar med finansiella rapporter från amerikanska bolag som upprättats i enlighet med allmänt accepterade redovisningsprinciper i USA. De aktier som emitteras i enlighet med Företrädesemissionen är föremål för restriktioner avseende överlåtbarhet och återförsäljning och får inte överlåtas eller återförsäljas, annat än i enlighet med Securities Act genom registrering eller undantag därifrån.

Inga av Bolagets aktier eller andra värdepapper har registrerats eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act of 1933, i dess ändrade lydelse ("**Securities Act**"), eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, och de får inte erbjudas, tecknas, användas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, annat än i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte är föremål för, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med tillämplig annan värdepapperslagstiftning. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av de aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen i USA.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier eller andra värdepapper i andra medlemsländer än Sverige. I andra medlemsländer inom EES i vilka Prospektförordningen gäller, direkt eller genom implementering i nationell lagstiftning, kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen eller nationell lagstiftning.

Detta Informationsdokument innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling, inklusive uttalanden avseende Företrädesemissionen samt uttalanden rörande vägledning, planering, framtidsutsikter och strategier. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Bolaget anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Bolaget inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer, kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktade uttalanden i Informationsdokumentet gäller endast per dagen då uttalandet lämnades och kan komma att ändras utan tillkännagivande. Bolaget gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering.

Informationsdokumentet innehåller viss historisk marknadsinformation. 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 informationen, varför fullständigheten eller riktigheten av sådan information inte kan garanteras.

För Företrädesemissionen och Informationsdokumentet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av eller i samband med Företrädesemissionen eller Informationsdokumentet ska avgöras av svensk domstol.

Viss finansiell och annan information som presenteras i Informationsdokumentet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Ingen information i Informationsdokumentet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Finansiella belopp anges i svenska kronor om inget annat anges. "**Mkr**" avser miljoner kronor.

INFORMATION OM EMITTENTEN

Emittenten av aktierna i Företrädesemissionen är Metacon AB (publ), organisationsnummer 556724-1616, ett svenskt publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets webbplats är www.metacon.se och dess LEI-kod är 549300SDRD0FYQWN2531.

ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Metacon ("**Styrelsen**") är ansvarig för innehållet i Informationsdokumentet. Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena vid tiden för Informationsdokumentets offentliggörande och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Finansinspektionen är behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Detta Informationsdokument utgör inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

EFTERLEVNADSINTYG

Bolaget har fortlöpande efterlevt dess rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då Bolagets aktier har varit upptagna till handel, inbegripet enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG av den 15 december 2004, i förekommande fall, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 ("**Marknadsmissbruksförordningen**") och, i förekommande fall, Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016.

UPPGIFT OM OBLIGATORISK INFORMATION

Obligatorisk information som Bolaget offentliggör i enlighet med dess skyldigheter att löpande offentliggöra information, samt Bolagets senast offentliggjorda prospekt, finns tillgängliga på Bolagets webbplats: www.metacon.se.

UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

Bolaget skjuter vid tidpunkten för Företrädesemissionen inte upp offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Marknadsmissbruksförordningen.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Metacon har genomgått en enligt Bolaget mycket snabb tillväxt under de senaste åren och är nu involverad i den typ av vätgasprojekt, inom både försäljningsarbete och i leveranser, som är de största på marknaden. Bolaget har under hela resan arbetat effektivt med i sammanhanget begränsade resurser jämfört med Bolagets konkurrenter. Enligt Bolaget är styrkan med detta att Metacon per dagen för Informationsdokumentet har byggt en konkurrens- och leveransförmåga med låg kostnads massa som gör att Bolaget kan tävla om i princip alla olika typer av affärer inom området och att ett fåtal nya projekt kan ta Bolaget in i god lönsamhet. Samtidigt är Styrelsen av uppfattningen att Bolagets verksamhet, med en strategi mot stora projekt, kräver starkare finanser för att kunna nå sin fulla potential. Med anledning av detta är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Metacon ser en möjlighet att med en kraftfullare försäljningsapparat kunna konvertera flera projekt i sin växande försäljningspipeline som per dagen för Informationsdokumentet innefattar över 150 aktiva kunddialoger. Bolaget strävar även efter att på ett kraftfullare sätt kunna driva på sin innovativa portfölj av olika tillväxtinitiativ inom både elektrolys och reformering. Sammantaget är därför ett externt resurstillskott ett logiskt och nödvändigt steg för Bolaget att ta på sin resa framåt. Mot bakgrund av ovanstående har Styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 19 maj 2026 ("**Bemyndigandet**"), beslutat att genomföra Företrädesemissionen. I samband med beslutet att genomföra Företrädesemissionen har Styrelsen, med stöd av Bemyndigandet, beslutat om en riktad emission av konvertibler av serie 2026/2027 till Fenja Capital II A/S ("**Fenja**") om ett totalt nominellt belopp om 35 Mkr ("**Konvertibelemissionen**" och, tillsammans med Företrädesemissionen, "**Kapitalanskaffningen**"). Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget erhålla en bruttolikvid om högst 144 Mkr inom ramen för Kapitalanskaffningen.

Genom Kapitalanskaffningen kan Metacon tillföras högst cirka 144 Mkr före avdrag för transaktionskostnader, vilka uppgår till cirka 16 Mkr (inklusive garantiersättning för erhållen garanti). Givet Bolagets nuvarande affärsplan och förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas är emissionslikviden från Kapitalanskaffningen avsedd att finansiera Bolaget under de kommande tolv månaderna enligt nedan prioriteringsordning:

- i. **Återbetalning av tillfällig projektfinsiering – cirka 45 procent**
Återbetalning av tidigare upptagen tillfällig skuldfinansiering, inklusive ränta. Finansieringen upptogs i januari 2026 för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov i relation till pågående kundprojekt.
- ii. **Projektfinsiering och leveransförmågor – cirka 35 procent**
Stödja Bolagets rörelsekapitalbehov i samband med genomförandet av pågående och framtida kundprojekt. Detta inkluderar finansiering av projektrelaterade utgifter som uppstår innan inbetalningar erhålls från kunder. Därtill kommer en del av likviden att användas för att vidareutveckla Bolagets leveransprocesser, system, referensprojekt och organisation

med syfte att förbättra genomförandeeffektivitet, skalbarhet, produkt demonstrationskapacitet och lönsamhet i takt med att projektportföljen växer.

- iii. **Acceleration av marknadsförings- och kommersiella aktiviteter inom elektrolysaftärsområdet – cirka 20 procent**
Stärka försäljningsteamet för den bredare europeiska marknaden, expansion till nya geografiska marknader, såsom Sydamerika, samt initiera arbete för att etablera ett referensprojekt för att demonstrera Bolagets produkter.

RISKFaktorER

En investering i Bolagets värdepapper är förenad med risker och en investerare eller en potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga dessa risker. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ påverkan på Bolaget, dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med Bilaga IX till Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som Bolaget bedömer är specifika för Emittenten. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse. Beskrivningen av nedanstående riskfaktorer baseras på information som är tillgänglig och uppskattningar som har gjorts per dagen för Informationsdokumentets offentliggörande.

Risker hänförliga till Bolagets verksamhet och marknad

Risker relaterade till intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns en risk att Bolaget kommer söka möjligheter till ytterligare finansiering, inklusive lånefinansiering. Per dagen för Informationsdokumentet har Bolaget en utestående tillfällig projektfinansiering om 50 Mkr från Fenja, där återbetalning ska ske senast den 30 september 2026, vilken erhöles för att täcka rörelsekapitalbehov i avvaktan på mottagande av milstolpsbetalningar från pågående kundprojekt. Vidare har Bolaget i samband med Företrädesemissionen ingått ett avtal om ett konvertibelt lån om upp till 35 Mkr från Fenja, med förfallodag den 30 november 2027, vilket lån helt eller delvis kan komma att konverteras till aktier i Bolaget efter långgivarens eget gottfinnande (Konvertibelemissionen). Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission, eller om Fenja begär konvertering av det konvertibla lånet till aktier, riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan medföra negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Metacon är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. Det finns även en risk att Metacon blir tvunget att inskränka Bolagets planerade aktiviteter. Eventuella förseningar i projektgenomförande eller kunders milstolpsbetalningar kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar eller mottagande av milstolpsbetalningar när behov uppstår finns det risk för tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns även risk för att Metacon blir tvunget att inskränka Bolagets planerade aktiviteter eller ytterst avbryta verksamheten.

Risker relaterade till begränsad lönsamhetshistorik

Trots att Metacon har uppnått en betydande omsättningstillväxt, med en nettoomsättning om cirka 238 Mkr för räkenskapsåret 2025, har Bolaget ännu inte uppnått positivt kassaflöde eller vinst. Det föreligger en risk att det tar lång tid innan driftsöverskott inträder, eller att lönsamhet aldrig uppnås. Det finns även en risk att Bolaget missbedömer produkternas kommersiella gångbarhet, eller de priser marknaden är villig att betala. Skulle någon av dessa 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.

Risker relaterade till företagsförvärv

Förvärv av företag eller rörelser har historiskt och kan även framgent vara ett sätt att uppnå kommersiella mål eller för att på annat sätt stärka Metacons marknadsposition. 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, resultat och finansiella ställning. Vidare finns det en risk att Metacon måste skriva ned den goodwill eller andra immateriella tillgångar som uppkommer vid förvärv. En nedskrivning av goodwill skulle påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Per den 31 mars 2026 hade Metacon 62 anställda. Insatserna från var och en av dessa personer kommer att vara fortsatt viktiga för Bolaget. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelmedarbetare finns risk för förseningar och avbrott i utvecklingen av Bolagets produkter och projekt. Sådana förseningar eller avbrott kan komma att inverka negativt på Bolagets expansion och tillväxt. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna rekrytera det antal nya kvalificerade medarbetare som verksamheten kräver. Således föreligger det en risk att rekryteringssvårigheter kan komma att ha en negativ effekt på Bolagets tillväxt och verksamhet.

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Metacons framtida framgång skulle kunna påverkas av Bolagets förmåga att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, företagsnamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk att Bolaget inte kommer kunna erhålla eller bibehålla nödvändiga patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Metacons, kan Bolaget tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Bolaget kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Metacon. Kostnader för sådana processer kan vara betydande. Bolaget riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns ingen garanti för att sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners skyddar fullt ut mot offentliggörande av konfidentiell information, mot rätten för anställda, konsulter och samarbetspartners till immateriella rättigheter eller att avtalen ger tillräcklig påföljd vid avtalsbrott. Dessutom kan Metacons affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Bolagets interna information och kunskap inte kan skyddas kan verksamheten komma att påverkas negativt.

Risker relaterade till kvalitetskontroller och produktansvar

Bolagets framgång är beroende av att dess produkter håller hög kvalitet. Kvalitetskontroller har därför en betydelsefull roll i fastställandet och tillgodoseendet av kundkrav, förebyggande av defekter, förbättringar av produkter och tjänster samt säkerställande av produkternas säkerhet och effektivitet. Vid lansering av nya produkter kan Bolaget drabbas av garantiåtaganden och reklamationer från kunder. Sådana processer kan vara kostsamma för Bolaget och kan resultera i minskad försäljning, omfattande ansvarsförpliktelser och ta ledningens tid, uppmärksamhet och resurser i anspråk på ett sätt som inverkar negativt på Bolagets löpande verksamhet. Metacons ansvarsförsäkringar kan visa sig vara otillräckliga för att täcka alla potentiella krav och förluster, vilket kan ha en betydande effekt för Bolagets kostnader. Även grundlösa krav kan utsätta Metacon för negativ publicitet och ådra Metacon stora kostnader för legal rådgivning och potentiellt utdragna rättsprocesser. Oaktat det slutliga avgörandet kan sådana anspråk och rättsprocesser komma att ha en betydande effekt på Metacons anseende och således även på Bolagets verksamhet och resultat.

Risker relaterade till förmåga att hantera tillväxt

Bolaget befinner sig i en tillväxtfas som ställer höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella infrastruktur. Bolaget har för avsikt att växa inom befintliga marknader samt expandera till nya, vilket ställer ytterligare krav på utformning och implementering av planerings- och ledningsprocesser i verksamheten. Expansion inom befintliga marknader såväl som till nya marknader och jurisdiktioner, inklusive utökad försäljning och aktivitet inom sådana jurisdiktioner, är alltid förenat med osäkerhetsfaktorer och risker som till exempel utökad produktansvar i händelse av fel eller brister i Metacons produkter, striktare miljöansvar och/eller högre krav från myndigheter eller andra offentliga organ. Dessa risker måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av planerings- och ledningsprocesser och det finns en risk att Bolaget inte förmår att beakta varje relevant risk som är kopplad till expansion på befintliga och nya marknader och jurisdiktioner. Som ett led i framtida expansion kommer Bolaget även behöva rekrytera personal som uppfyller särskilda kompetenskrav avseende till exempel produktutveckling, försäljning och marknadsföring och det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera rätt kompetens, vilket kan medföra att Bolagets tillväxttakt stagnerar eller avbryts helt. En sådan utveckling skulle kunna leda till ökade kostnader eller kostnader som överhuvudtaget inte ger Bolaget någon nytta. Framtida tillväxt ställer vidare höga krav på Bolagets styrelse och ledning att avsätta resurser och planera för utökad tillverknings- och försäljningskapacitet. Om ovanstående processer inte utformas på ett fullständigt och adekvat sätt, inte finns på plats i god tid innan Bolaget väljer att expandera verksamheten eller om styr-, planerings-, tillverknings-, försäljnings- och ledningsprocesser inte kan anpassas till marknadsutvecklingen eller hanterar de risker som är förknippade med expansion på befintliga eller nya marknader eller jurisdiktioner, kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Risker relaterade till prognososäkerhet

Bolaget verkar på en marknad som ännu inte fullt ut har uppnått mognadsstadiet och som kan karakteriseras av långa införsäljningsprocesser vilket medför en stor prognososäkerhet. En tidigare- eller senareläggning av order kan innebära en avsevärd påverkan på Bolagets nettoomsättning och resultat. Svårigheter med att kunna prognostisera intäkter, kostnader och resultat kan påverka Bolagets möjligheter att genomföra investeringar och i övrigt utveckla befintlig verksamhet i den takt som Bolaget bedömer är önskvärd, vilket i sin tur kan hämma Bolagets utveckling generellt. Om dessa risker förverkligas kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till den tekniska utvecklingen inom energisektorn

Energisektorn, inom vilken Bolaget är verksamt, genomgår stora förändringar, huvudsakligen kopplade till den tekniska utvecklingen inom området. Grön vätgasproduktion och dess mångsidiga användningsområden har enligt Bolaget potential att spela en nyckelroll i den pågående energiomställningen världen över. Energiomställningen har lett till en ökad efterfrågan på grön vätgas och därmed

en påtaglig behovsökning av att utöka Metacons kapacitet. Koncernen innehar flera patent samt gedigen kunskap inom effektiv omvandling av kolväten till vätgas, vilket utgör grunden för Bolagets produkter inom området katalytisk reformering. För det fall ny teknik utvecklas inom det område där Metacon är verksam, det vill säga inom framställning, användning och lagring av vätgas, har Bolaget begränsade resurser att anpassa sig. Dessa risker tillsammans med utmaningar i bedömningen av ökningstakten i efterfrågan gör det svårare att prognostisera genomslaget av Metacons projekt. Om förändringar sker som är negativa för Metacons projekt, riskerar Bolagets nettoomsättning och resultat påverkas negativt.

Risker relaterade till marknad och konkurrens

En del produktanvändningsområden inom flera av de marknadssegment som Metacon önskar komma in på har utvecklats långsammare än tidigare bedömts, vilket kan innebära att det kan ta längre tid än förväntat för Bolagets produkter att nå ut på marknaden och att generera intäkter inom dessa segment. Även om marknaden för grön vätgas mognar, med utfästa investeringar om cirka 110 miljarder USD globalt, är den allmänna finansieringsmiljön för kundprojekt fortsatt utmanande med långa ledtider. Även i fall där användningsområden redan existerar måste hänsyn tas till att Bolaget säljer teknik på en snabbt föränderlig marknad, vilket kan innebära att kundresponsen kan ta längre tid än förväntat och att det därmed kommer att ta längre tid att generera intäkter och kassaflöde. Bolaget har en växande försäljningspipeline som per dagen för Informationsdokumentet innefattar över 150 aktiva kunddialoger, men det finns en risk att dessa kunddialoger inte konverteras till order i den utsträckning eller inom den tidsram som Bolaget förväntar sig. Vidare kan konkurrenter till Bolaget, såsom ThyssenKrupp, Nel och John Cockerill, ha utvecklat, eller komma att utveckla, direkt eller indirekt konkurrerande produkter som kan tillgodose samma underliggande kundbehov som Bolagets produkter, vilket riskerar att negativt påverka Metacons tillväxt och försäljningsmöjligheter.

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer och geopolitiska förhållanden

Efterfrågan på Metacons produkter är beroende av hastigheten i omställningen till fossilfria alternativ, politiska stödåtgärder och det allmänna ekonomiska läget, vilket i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer i de länder och regioner där Metacon bedriver verksamhet. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller långvarig politisk osäkerhet på någon av dessa marknader skulle kunna ha en negativ inverkan på Metacons nettoomsättning och resultat. Geopolitisk instabilitet, inbegripet det pågående kriget i Ukraina och spänningar i Golfregionen, har skapat en mer volatil energi- och bränslemarknad och kan negativt påverka leveranser av produkter och tjänster som är nödvändiga i Bolagets verksamhet, störa leveranskedjor eller påverka kunders investeringsbeslut. Även om sådana geopolitiska förhållanden på längre sikt kan stärka de underliggande drivkrafterna för grön vätgas genom ökat fokus på energisäkerhet och minskat importberoende, kan de kortsiktiga effekterna på Bolagets verksamhet och finansiella ställning vara negativa.

Risker relaterade till produktionsstörningar

Metacon driver projekt som består av en kedja av olika processer där avbrott eller störningar i något led kan få konsekvenser för Bolagets förmåga att uppfylla dess åtaganden gentemot kund. Bolagets elektrolysverksamhet är i väsentlig utsträckning beroende av det strategiska partnerskapet med PERIC Hydrogen Technologies ("**PERIC**"), en kinesisk tillverkare, inom ramen för ett OEM-licensavtal. Varje störning i relationen med PERIC, inbegripet uppsägning eller utebliven förnyelse av licensavtalet, underlåtenhet från PERIC att leverera komponenter i tid eller med erforderlig kvalitet, eller geopolitiska förändringar som påverkar handeln mellan Kina och Europa, skulle väsentligt och negativt kunna påverka Bolagets förmåga att leverera elektrolyssystem. Det finns en risk att de externa parternas avtal som har betydelse för Metacons produkter upphör eller bryts, vilket skulle kunna medföra att avtalade projekt försenas eller uteblir. Det finns även en risk att händelser inträffar, till exempel lokala strejker, fabriksbränder, naturkatastrofer eller andra händelser som medför produktionsstörningar i Bolagets verksamhet eller att avtalade leveranser försenas eller uteblir. Vidare arbetar inte Metacons externa leverantörer uteslutande med Bolagets produkter och kan därför drabbas av kapacitetsbegränsningar om deras andra kunder kraftigt ökar sina beställningar. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Risker relaterade till lagstiftning och politiska beslut

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksam 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. Ändringar av regleringar och lagar eller ändringar av tolkning och tillämpning av gällande lagstiftning avseende till exempel skatter, utländskt ägande, statligt deltagande, royalty, tullar samt andra politiska eller ekonomiska risker och osäkerhetsfaktorer såsom exempelvis krigshandlingar och terrorism kan påverka resultat och ställning negativt. Det föreligger således en 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 tillväxt, resultat och finansiella ställning. Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter utvecklar nya tekniska lösningar som på ett effektivare sätt anpassar dess produkter till rådande politiska beslut. Om Metacon misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med förändringar på grund av politiska beslut riskerar det att ha en negativ effekt på Bolagets resultat.

Risker relaterade till Bolagets strategi

För att Bolaget ska vara framgångsrikt i dess verksamhet är det en förutsättning att Bolaget utvecklar och bibehåller tydliga strategier och riktlinjer för dess verksamhet. Om Bolaget inte lyckas utforma affärsmässigt lämpliga strategier och riktlinjer eller i övrigt fattar felaktiga strategiska beslut, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets tillväxt, nettoomsättning och resultat.

Risker relaterade till skattelagstiftning

Metacon bedriver eller kan komma att bedriva verksamhet i flera länder. Bolaget har exempelvis en större anläggning belägen i Grekland. Koncernen har även utöver Grekland närvaro i bland annat Sverige och Japan. Såvitt styrelsen känner till sker detta i enlighet med gällande skattelagstiftning för såväl den verksamhet som bedrivs i Sverige som den som bedrivs utomlands. Det finns dock en risk för att Bolagets tolkning av dessa skatteregler är felaktig eller att lagstiftningen förändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom svenska och utländska skattemyndigheters beslut kan därför Bolagets tidigare eller nuvarande skattesituation komma att förändras vilket kan leda till en ökning av Bolagets skatteutgifter, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till beroende av samarbetspartners och distributörer

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden, såsom exempelvis PERIC. Om någon av Bolagets partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Det finns en risk att Bolaget inte betraktas som en lämplig affärspartner på någon av de globala marknaderna där Bolaget avser att bedriva sin verksamhet, och att Bolaget inte har förmågan att inrätta en företagsstruktur med distributörer utomlands som är lönsam för Bolaget. Vidare finns en risk för att Bolagets potentiella och befintliga affärspartners inte bedöms som lämpliga, på grund av bristande efterlevnad av krav kopplat till socialt och miljörelaterat ansvarstagande eller av andra skäl, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att bedriva och utveckla verksamheten och följaktligen även efterfrågan på Bolagets produkter samt leda till ökade kostnader för övervakning av regelefterlevnad vilket påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Risker hänförliga till Metacons finansiella situation

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget är ett utvecklingsbolag som uppvisar negativt kassaflöde. Bolaget kan således, beroende på när det når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Såväl storleken på som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland lyckade produktlanseringar, framgång i kommersialiseringen av produkter och ingåendet av samarbetsavtal. Det är Bolagets styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Om någon av riskerna förverkligas skulle detta kunna få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur i hög grad kan påverka Bolagets marknadsvärde.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för Bolaget att kunna fullfölja sina betalningsåtaganden. Bolaget hanterar likviditetsrisken genom kontinuerlig uppföljning av verksamheten. Koncernen prognostiserar löpande framtida kassaflöden utifrån olika scenarier för att säkerställa att finansiering sker i rätt tid. Utöver eget kapital är Koncernens verksamhet i allt väsentligt finansierad via externt kapital och lån. Per den 31 mars 2026 uppgick Koncernens långfristiga skulder till cirka 7,9 Mkr och Koncernens kortfristiga skulder till cirka 133,7 Mkr. Om tillgången till likvida medel försvåras eller påverkas negativt skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget. En del av Bolagets försäljning sker mot framtida betalning, vilket innebär en kreditexponering i form av kundfordringar. Koncernen hade per den 31 mars 2026 kortfristiga kundfordringar om totalt cirka 21,0 Mkr vilket utgör cirka 9,4 procent av Koncernens totala tillgångar per den 31 mars 2026, vilka uppgick till cirka 223,0 Mkr. Sådana kundfordringar innefattar en konkret kreditrisk vid betalningssvårigheter eller andra svårigheter för motparter att fullfölja sina åtaganden gentemot Bolaget, vilket skulle kunna leda till förluster för Bolaget och således påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisk

Bolaget har såväl inköp som försäljning i utländska valutor. Inköp och försäljning är exponerat mot bland annat EUR. Bolaget rapporterar i kronor och kronor är Bolagets funktionella valuta. Valutaexponering uppstår, exempelvis, vid inköp eller försäljning i andra valutor än kronor. Större framtida valutafluktuationer skulle kunna leda till förluster för Koncernen och negativt påverka dess likviditet.

Risker hänförliga till värdepapperna och Företrädesemissionen

Volatil aktiekurs

Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget samt misslyckanden i kommersialiseringen av Metacons produkter. Metacons aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North Growth Market. Under perioden 1 januari 2026 – 1 juni 2026 har Metacons aktiekurs uppgått till som lägst 0,25 kronor och som högst 0,443 kronor. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Metacon leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

Utdelning

Bolaget har hittills aldrig lämnat någon utdelning. Eftersom Metacon under de närmaste åren kommer att befinna sig i en fas av utveckling av Bolagets organisation och portfölj av varumärken, produkter och projekt, kommer eventuellt överskott genererat inom verksamheten att återinvesteras i verksamheten. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att bolagsstämman inte kommer att besluta om utdelningar i framtiden.

Framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden ha behov av ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Sådan finansiering kan kräva anskaffning av medel genom emissioner av finansiella instrument. Det finns en risk att framtida finansieringsbehov inte kan tillgodoses på acceptabla villkor. Det finns också en risk att framtida emissioner av aktier kommer spåda ut aktieägandet och påverka priset på aktieägarnas innehav. Om dessa risker skulle realiseras kan det ha en negativ effekt på investerarens placerade kapital och priset på Bolagets aktier.

Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär. Aktieägare i vissa andra länder kan vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

Risker relaterade till teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Vissa befintliga aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 2,2 procent av Företrädesemissionen vilket motsvarar cirka 2,4 Mkr. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden. Utöver teckningsåtaganden har Pareto Securities AS (moderbolaget till Pareto Securities AB, här efter "Pareto") lämnat garantiåtagande med sedvanliga villkor för teckning av aktier om sammanlagt cirka 75,0 Mkr, motsvarande cirka 68,8 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen täckt av teckningsförbindelser och garantiåtagande till totalt cirka 71,0 procent. För garantiåtagandet utgår en ersättning om 8 procent av det garanterade beloppet. Pareto har ingått ett sälloptionsavtal mot en förutbestämd ersättning med Fenja enligt vilket Pareto har rätt att sälja aktier som förvärvats i Företrädesemissionen till Fenja till ett pris som motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Vidare kan Pareto säga upp sitt garantiåtagande innan Företrädesemissionen slutförs om vissa uppsägningsgrunder inträffar, däribland en väsentlig negativ inverkan på Bolaget, eller om omständigheter såsom force majeure-händelser eller väsentliga handelsbegränsningar inträffar som, enligt Paretos bedömning, gör det omöjligt, ogenomförbart eller olämpligt att fullfölja Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Uppfylls inte ovannämnda åtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital uppgå till lägst 11 686 300 kronor och högst 46 745 200 kronor och antalet aktier i Bolaget ska uppgå till lägst 1 168 630 000 och högst 4 674 520 000. Samtliga aktier berättigar till en (1) röst vardera och har lika rätt till vinstmedel, annan värdeöverföring och utskiftning vid likvidation. Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier.

Per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet uppgår Bolagets aktiekapital till 13 635 894,02 kronor. Antalet utgivna aktier uppgår till totalt 1 363 589 402. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet öka med 5 454 357,60 kronor och antalet aktier med 545 435 760 efter att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0003086214. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet "META".

UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER EMISSIONEN

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas innebär det att det totala antalet aktier i Bolaget kommer att öka med 545 435 760 aktier. För aktieägare som inte omfattas av Företrädesemissionen eller aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen, uppstår en utspädning om högst cirka 28,6 procent baserat på det totala antalet utestående aktier efter fulltecknad och genomförd Företrädesemission (räknat på antalet utestående aktier i Bolaget efter registrering av fulltecknad Företrädesemission).

VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 10 juni 2026 är införd som aktieägare, enligt den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Metacons räkning förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,20 kronor per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 12 juni 2026 till och med den 26 juni 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 26 juni 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Metacons webbplats, <https://metacon.com/>.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 12 juni 2026 till och med den 23 juni 2026 under beteckningen META TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0029279868. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte har sålts senast den 23 juni 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 26 juni 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 10 juni 2026 är registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuing AB:s ("**Nordic Issuing**") plattform. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda och genomförd.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordic Issuing inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

I första hand ska aktier tilldelas dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som varje tecknare tecknat med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske genom lottnings. I andra hand ska, om samtliga aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska tilldelning ske till dem som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA) och handel med BTA

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 12 juni 2026 fram till och med omkring den 8 juli 2026. ISIN-koden för BTA är SE0029279876.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2026, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Företrädesemissionen i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 kronor återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 28, 2026.

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Befintliga aktieägare, samtliga ledamöter i Bolagets styrelse och samtliga ledande befattningshavare i Bolaget har ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 2,4 Mkr, motsvarande cirka 2,2 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Därutöver har Pareto, ingått avtal om garantiåtagande som totalt uppgår till 75,0 Mkr, motsvarande cirka 68,8 procent av Företrädesemissionen. Enligt garantiåtagandet ska Pareto teckna eventuella aktier som inte tecknats på annat sätt upp till cirka 77,4 Mkr. Garantiersättningen betalas kontant och uppgår till 8 procent av garanterat belopp. Pareto har ingått ett sälloptionsavtal mot en förutbestämd ersättning med Fenja, enligt vilket Pareto har rätt att sälja aktier som förvärvats i Företrädesemissionen till Fenja till ett pris som motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Pareto kan säga upp sitt garantiåtagande innan Företrädesemissionen slutförs om vissa uppsägningsgrunder inträffar, däribland en väsentlig negativ inverkan på Bolaget, eller om omständigheter såsom force majeure-händelser eller väsentliga handelsbegränsningar inträffar som, enligt Paretos bedömning, gör det omöjligt, ogenomförbart eller olämpligt att fullfölja Företrädesemissionen. Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och ett garantiåtagande om upp till cirka 77,4 Mkr, motsvarande cirka 71,0 procent av Företrädesemissionen.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Uppfylls inte ovannämnda åtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Nedanstående tabell sammanställer de teckningsförbindelser och garantiåtagande som Bolaget erhållit per dagen för Informationsdokuments offentliggörande.

Namn	Teckningsförbindelser (kronor)	Teckningsförbindelser (cirka i %)	Garantiåtagande (kronor)	Garantiåtagande (cirka i %)
Pareto Securities AS	N/A	N/A	75 000 000	68,75
Thomas Nygren	383 541	0,35	N/A	N/A
Creative Consult&ing AB ¹⁾	300 000	0,28	N/A	N/A
Caranth Holding ²⁾	277 742	0,25	N/A	N/A
Caranth Trading ²⁾	277 742	0,25	N/A	N/A
Christer Nygren	250 000	0,23	N/A	N/A
Forest Peak AB ³⁾	240 000	0,22	N/A	N/A
N3 Advokatbyrå ²⁾	209 246	0,19	N/A	N/A
Mats W Lundberg	118 206	0,11	N/A	N/A

Christer Wikner	56 509	0,05	N/A	N/A
Hanna Holtz Wärenfeldt	50 000	0,05	N/A	N/A
Julia Berggren	50 000	0,05	N/A	N/A
Mattias Jansson	50 000	0,05	N/A	N/A
Nikolett Sipöcz	50 000	0,05	N/A	N/A
Bo Carlsson	30 000	0,03	N/A	N/A
Thomas Chalkidis	20 000	0,02	N/A	N/A
Johanna Thyrestam	15 000	0,01	N/A	N/A
Joan Bertrand	10 000	0,01	N/A	N/A
Christian Hofmann	5 000	0,00	N/A	N/A
Anders Bäckman	5 000	0,00	N/A	N/A
Ulrika Hellman	4 033	0,00	N/A	N/A
Stylianos Nassos	3 000	0,00	N/A	N/A
Totalt	2 405 019	2,20	75 000 000	68,75

- 1) Kontrolleras direkt eller indirekt av Ingemar Andersson.
- 2) Kontrolleras direkt eller indirekt av Thomas Nygren.
- 3) Kontrolleras direkt eller indirekt av Johan Berggren.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Handeln i de aktier som emitteras genom Företrädesemissionen kommer ske på Nasdaq First North Growth Market och förväntas inledas så snart som möjligt efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen under förutsättning att Nasdaq First North Growth Market godkänner upptagandet av aktierna till handel.