

Inbjudan till teckning av Units i myFC Holding AB (publ)

mars 2019



TÖRNGREN MAGNELL



Instant Green Energy

Viktig information till investerare

FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som organiseras av börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad, utan följer istället ett mindre regelverk, anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget följer First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. En Certified Adviser granskar bolag vars aktier ska listas på First North. Nasdaq Stockholm godkänner en sådan ansökan om dylik listning.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKT

Styrelsen i myFC har upprättat detta Prospekt i anledning av beslutad nyemission av Units med företrädesrätt för aktieägarna (dvs. Erbjudandet). Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet").

Prospektet har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Finansinspektionens godkännande och registrering innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida för att sakuppgifterna i detta Prospekt är korrekta eller fullständiga.

Prospektet finns tillgängligt på myFC:s hemsida, www.myfcpower.com och på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se. Informationen på Bolagets hemsida är inte införlivad i detta Prospekt och utgör inte en del av detta Prospekt. Papperskopior av Prospektet kan på begäran erhållas kostnadsfritt från Bolaget.

All information som lämnas i Prospektet bör nogt övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår under avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Units i myFC kan innebära.

Erbjudandet att teckna Units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte distribueras eller sändas till eller i något land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet skulle förutsätta ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken betalad tecknad unit ("BTU") eller de nya Units som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse och inte heller enligt någon motsvarande

lag i någon delstat i USA, eller enligt tillämplig lag i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz eller Singapore, eller i något annat land än Sverige där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och därmed får varken BTU eller nya Units, direkt eller indirekt, erbjudas, överlåtas, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till person med hemvist i dessa länder.

FRAMTIDSIKRIKTADE UTTALANDEN OCH MARKNADSFÖRHÅLLANDEN

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Framtidsinriktade uttalanden är gjorda av myFC:s styrelse och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Framtidsinriktade uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar, där detta framgår uttryckligen eller underförstått. Framtidsinriktad information baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för avgivandet av Prospektet och är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter som ligger utanför Bolagets kontroll. Faktiska händelser och resultatutfall kan därför komma att skilja sig avsevärt från de framtidsinriktade uttalandena, till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig heller inte att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för avgivandet av detta Prospekt annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolaget har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som har använts av tredje part vid upprättandet av information som använts i Prospektet. I de fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget således endast för att informationen har återgivits korrekt och sådan information bör läsas med detta i åtanke. 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 ej gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Viss finansiell information i Prospektet har avrundats, varför vissa tabeller ej

summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

LEGAL RÅDGIVARE SAMT EMISSIONSINSTITUT

Törngren Magnell är legal rådgivare åt Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Eftersom samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Törngren Magnell från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt. Hagberg & Aneborn agerar emissionsinstitut i anledning av Erbjudandet.

TVIST

Twist som uppkommer i anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt och förestående företrädesemission. Observera att en investerare som väcker talan vid domstol i anledning av uppgifterna i detta Prospekt kan bli tvungen att bekosta en översättning av Prospektet.

Innehållsförteckning

4	Sammanfattning	36	Kapitalstruktur och annan finansiell information
11	Risikfaktorer	38	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden
15	Inbjudan till teckning av units	42	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer
16	Bakgrund och motiv	48	Bolagsstyrning
17	Villkor och anvisningar	50	Legala frågor och kompletterande information
21	VD har ordet	54	Vissa skattefrågor i Sverige
22	Marknadsöversikt	57	Bolagsordning
27	Verksamhetsbeskrivning	58	Handlingar införlivade genom hänvisning
29	Strategiska vägval	59	Teckningsoptionsvillkor
33	Finansiell utveckling i sammandrag	67	Adresser
35	Kommentarer till den finansiella utvecklingen i sammandrag		

VILLKOR I SAMMANDRAG:

Företrädesrätt: För varje (1) befintlig aktie erhålls fyra (4) uniträtter. Det krävs fem (5) Uniträtter för teckning av en (1) Unit.

Emissionskurs: 1 SEK per Unit. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag: 2 april 2019.

Teckning genom betalning: Senast 24 april 2019.

Handel med uniträtter: Från 5 april 2019 till och med 18 april 2019.

Handel med BTU: Från 5 april 2019 till dess att Erbjudandet är registrerat hos Bolagsverket.

Likviddag vid teckning utan företrädesrätt: Enligt anvisningar på avräkningsnota.

Offentliggörande av utfall: Så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut.

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

myFC lämnar ekonomisk information enligt nedan angivna informationsschema.

Kvartalsrapport 1: 31 maj 2019

Årsstämma: 11 juni 2019

DEFINITIONER

Hagberg & Aneborn

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, organisationsnummer 559071-6675, som har agerat som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Bolaget eller myFC

myFC Holding AB (publ), organisationsnummer 556942-1612.

Erbjudandet

Nyemission av Units med företrädesrätt för aktieägarna i myFC enligt detta Prospekt.

Euroclear

Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074.

First North

Alternativ marknadsplats för handel med aktier och andra värdepapper som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ Stockholm.

Koncernen

myFC Holding AB (publ) och dess dotterföretag.

Prospektet

Detta prospekt som upprättats med avseende på Erbjudandet och som godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen.

Teckningsoptionen

Den teckningsoption som medföljer som en del av Unit.

Törngren Magnell

Advokatfirman Törngren Magnell KB, organisationsnummer 969715-1687, som har agerat som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Unit

En aktie och en teckningsoption av serie 2019/2022.

Överteckningsemission

Avser den rätt styrelsen har att emittera ytterligare Units vid överteckning av Erbjudandet.

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av punkter som ska innehålla viss information. Dessa punkter är numrerade i avsnitt A–E (A.1– E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som ska ingå i en sammanfattning avseende en nyemission av Units med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Eftersom inte alla punkter är tillämpliga, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om en punkt i och för sig ska ingå i nu aktuell sammanfattning, kan det förekomma att relevant information beträffande sådan punkt saknas. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1 Varning Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut att investera i myFC ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifter i Prospektet anföras vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

A.2 Finansiella mellanhänder Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

B.1 Firma och handelsbeteckning Bolagets firma, tillika handelsbeteckning, är myFC Holding AB (publ), och Bolagets organisationsnummer är 556942-1612.

B.2 Säte och bolagsform myFC är bildat i och har sitt registrerade säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen.

B.3 Huvudsaklig verksamhet Bolaget bedriver utveckling, tillverkning och försäljning av mikrobränslecellsystem som används till att ladda batteridrivna mobila enheter och elfordon.

Bolaget konkurrerar på en global marknad och har i dagsläget försäljning i Kina, Japan, Europa och Afrika.

B.4a Beskrivning av trender i branschen Enligt Bolaget finns en växande trend för avancerade laddare för konsumenter eftersom batterikapaciteten i bärbara enheter inte motsvarar den ökade energiförbrukning som de nya avancerade konsumentelektronikprodukter som lanseras och efterfrågas på marknaden kräver.

På fordonssidan har de globala miljömålen för att minska utsläppen av växthusgas, kraftigt vridit upp övergångstakten från förbränningsmotorer till elfordon. Ytterligare två makrotrender är de självkörande bilarna och utvecklingen av TaaS (transport as service). Inte heller här motsvarar den befintliga batterikapaciteten den ökade energiförbrukningen, vilket ökar intresset för alternativa teknologier.

B.5 Koncern myFC:s legala struktur består av en koncern med tre bolag där myFC Holding AB (publ) är moderbolag. Moderbolaget har ett helägt dotterbolag, myFC AB, med organisationsnummer 556685-5333, vilket är det bolag där Koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs. myFC AB har i sin tur ett helägt dotterbolag, myFC Option och Kapital AB, med organisationsnummer 556883-7511. Samtliga koncernbolag bildades, och är verksamma, i Sverige.

B.6 Större aktieägare samt kontroll av Bolaget Per den 31 december 2018 hade myFC 10 827 aktieägare. Aktiebolagslagens minoritetsregler används för att skydda minoritetens intressen. Tabellen nedan visar aktieägare vars innehav översteg fem (5) procent per den 31 december 2018.

Aktie	Antal	Andel av kapital och röster
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	6 788 510	9,7 %
Handelsbanken Hållbar Energi	3 771 805	5,5 %
Övriga aktieägare	59 264 772	84,8 %
Totalt	69 825 087	100 %

B.7 Utvald historisk finansiell information

Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2018. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år och innehåller inga anmärkningar.

Resultaträkningar i sammandrag

Koncernen (KSEK)

	2018-01-01 2018-12-31 12 månader	2017-01-01 2017-12-31 12 månader
Nettoomsättning	577	337
Rörelseresultat	-91 150	-68 371
Resultat efter finansiella poster	-91 585	-68 969
PERIODENS RESULTAT	-91 589	-68 969

Balansräkningar i sammandrag

Koncernen (KSEK)

	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Summa anläggningstillgångar	119 636	102 563
Summa omsättningstillgångar	69 033	45 886
SUMMA TILLGÅNGAR	188 670	148 449
Summa eget kapital	172 368	126 580
Summa kortfristiga skulder	16 302	21 869
Summa långfristiga skulder	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	188 670	148 449

Kassaflödesanalyser i sammandrag

Koncernen (KSEK)

	2018-01-01 2018-12-31 12 månader	2017-01-01 2017-12-31 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-75 694	-45 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40 100	-40 194
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	136 451	107 832
Periodens kassaflöde	20 657	22 451

Nyckeltal i sammandrag

Koncernen

	2018-01-01 2018-12-31 12 månader	2017-01-01 2017-12-31 12 månader
Eget kapital per aktie	2,5	3,7
Soliditet, %	91,4	85,30
Medelantal anställda	22	14

Definitioner av nyckeltal

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid årets slut dividerat med antal aktier vid årets slut.

Soliditet

Eget kapital per balansdagen dividerat med totala tillgångar per balansdagen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

Kommentar till den finansiella utvecklingen

2018 i jämförelse med 2017

Nettoomsättningen under 2018 uppgick till 577 KSEK (337). Försäljningen under året hänförs främst till försäljningen av JAQ Hybrid till kunder i Kina och Japan.

Rörelsens kostnader under 2018 var -97,6 MSEK (-71,7). Ökningen från föregående år hänförs främst till:

- Ökade externa kostnader med 12,6 MSEK till följd av att en större del av utvecklingsprojekten kostnadsförs direkt istället för att aktiveras.
- Medelantalet anställda har ökat med 8 personer under 2018, vilket är en ökning med 57 procent jämfört med 2017. Detta har medfört att personalkostnaderna ökat med 9,2 MSEK, och det större antalet personal har även påverkat allmänna administrativa kostnader, som lokaler, resor, IT, m.m.
- Reserveringen för nedskrivning av verksamheten i Kina, har medfört en kostnadsökning på 5,0 MSEK jämfört med 2017.

Koncernens rörelseresultat för 2018 uppgick till -91,2 MSEK (-68,4), och finansnettot för samma period var -0,4 MSEK (-0,6).

Under 2018 har Koncernen tagit in 146,2 MSEK för att finansiera verksamheten. Merparten 96,9 MSEK togs in i en företrädesemission som genomfördes under juni och juli 2018. Även under 2018 var de största investerarna institutioner som Handelsbanken Fonder, Skandia Fonder och Signal Special Opportunities.

Koncernens kassaflöde under 2018 var 20,7 MSEK (22,5). Förändringen i kassaflödet mellan 2017 och 2018 var en försämring med -1,8 MSEK. Detta beror på att samtidigt som Koncernen använt mer kapital i sin rörelse 2018 jämfört med 2017, 30,5 MSEK, har Koncernen också tagit in 28,7 MSEK mer i emissioner. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -75,7 MSEK jämfört med -45,2 MSEK föregående år. Kassaflödet från investeringar uppgick till -40,1 (-40,2) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 136,5 MSEK (107,8).

Balansomslutningen uppgick till 188,7 MSEK den 31 december 2018. Det är en ökning med 40,2 MSEK jämfört med 2017. Förändringen beror till största del på att Koncernen ökat sin immateriella tillgångar (utveckling av Koncernens olika produkter och projekt) och sina omsättningstillgångar i form av kassa och varulager.

Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 22 (14).

Eget kapital och skuldsättning

Kassa och bank uppgick per 31 december 2018 till 51,9 MSEK (31,3). Koncernen hade per samma datum räntebärande skulder om 0,0 MSEK (0,9). Koncernens egna kapital uppgick per 31 december 2018 till 172,4 MSEK (126,6), varav 2,0 MSEK (1,5) var bundet kapital. Koncernens finansiella nettokassa uppgick per 31 december 2018 till 51,9 MSEK (31,3).

Förändringen i Koncernens egna kapital mellan 2017 och 2018 beror dels på ett försämrat rörelseresultat 2018 jämfört med 2017, dels på att Koncernen tagit in mer kapital i emissioner under 2018 än vad som gjordes 2017.

Väsentliga händelser efter den 31 december 2018

Den 23 januari 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att det europeiska patentverket EPO avser godkänna ett helt nytt patent för myFC. Patentet rör företagets egenutvecklade system för bränslecellsladdaren JAQ Hybrid.

Den 6 februari 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att myFC höjer nyttoenerginivån i Bolagets PowerCards och erbjuder ett kort på upp till 31 000 Joule. Det nya kortet är avsett för laddning av JAQ Hybrid, myFCs bränslecellsbaserade powerbank.

Den 18 februari 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att myFC har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal för företagets bränslecellsbaserade powerbank JAQ Hybrid med Trenditrade 21. myFC offentliggjorde samtidigt att Trenditrade 21 lagt en första beställning på 2 000 enheter av JAQ Hybrid med tillhörande bränslekort.

Den 22 februari offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande Erbjudandet, Överteckningsemissionen, ändring av bolagsordningen samt en riktad emission av Units till garanter och kallade samtidigt till extra bolagsstämma att hållas 26 mars 2019 för beslut om Erbjudandet.

Den 25 februari offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att myFC har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal för företagets bränslecellsbaserade powerbank JAQ Hybrid med RLVNT. myFC offentliggjorde samtidigt att RLVNT lagt en första beställning på 2 000 enheter av JAQ Hybrid med tillhörande bränslekort.

Den 4 mars offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att man påbörjar en förstudie för företagets bränslecellsbaserade räckviddsförlängare LAMINA REX tillsammans med den kinesiska elbilstillverkaren Hozon Auto.

Den 11 mars 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att man inlett ett utvecklingsprojekt med Gränges AB med målet att utveckla prototyper av myFC:s nästa generations reaktor- och thermal management-system för LAMINA REX-systemet.

En extra bolagsstämma i myFC beslutade den 26 mars 2019 om Erbjudandet, Överteckningsemissionen, ändring av bolagsordningen samt en riktad emission av Units till garanter.

B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig. Bolaget har inte upprättat proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelse	Ej tillämplig. Det finns inga anmärkningar i revisionsberättelserna.
B.11	Rörelsekapital	Bolaget gör bedömningen att det i dagsläget inte har tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att underskottet i rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 30 MSEK. Rörelsekapitalbehovet bedöms uppkomma i september 2019. Vid fulltecknande av Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs Bolaget cirka 70 MSEK före emissionskostnader, i vilket fall Bolaget väl uppfyller sitt behov av rörelsekapital. I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 40 MSEK, motsvarande cirka 72 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet. Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta kunna resultera i att Bolaget måste revidera sin operativa plan inklusive organisation och kostnadsstruktur.
AVSNITT C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Slag av värdepapper	Erbjudandet utgörs av Units. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) Teckningsoption i myFC. Aktierna har kortnamn MYFC och ISIN-kod SE0005505898. Teckningsoptionerna har kortnamn TO2 och ISIN-kod SE0012351575. Teckningsoptionerna är av serie 2019/2022.
C.2	Valuta	Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Aktier som är emitterade respektive inbetalda	Det registrerade aktiekapitalet i myFC uppgår före Erbjudandet till 4 083 338,791384 SEK, fördelat på 69 825 087 aktier. Samtliga aktier är fullt inbetalda och har ett kvotvärde om cirka 0,06 SEK.
C.4	Rättigheter som hänger samman med värdepapperen	Samtliga aktier medför lika rätt till Bolagets tillgångar, resultat och eventuella överskott vid likvidation. Rätt till utdelning tillfaller den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret. Varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma, varvid varje aktie berättigar till en röst.
C.5	Eventuella överlåtelse inskränkningar	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem.
C.6	Handel i värdepapperen	Ej tillämpligt. myFC:s aktier är listade på First North. Styrelsen för Bolaget har beslutat att ansöka om upptagande till handel av Teckningsoptionerna på First North. Handel med Teckningsoptionerna förväntas inledas efter att Teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket.
C.7	Utdelningspolitik	Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare och styrelsen har inte heller för avsikt att föreslå att utdelning ska lämnas inom de närmast kommande åren. Tillgängliga medel kommer istället att användas för fortsatt expansion. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av ett antal faktorer såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses kommer utdelning till aktieägarna bli aktuellt.
AVSNITT D – RISKER		
D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	Innan en investerare beslutar sig för att teckna Units i myFC är det viktigt att beakta de risker som bedöms vara av betydelse för Bolagets och Uniteras framtida utveckling.

Politiska risker

Koncernen har försäljning på ett antal olika geografiska marknader. Förändringar i lagar och regler, såsom tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Koncernen är verksam och där dess produkter säljs, kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Globala ekonomiska förhållanden

Koncernens försäljning är till viss del beroende av den globala konjunkturen. Framtida konjunkturedgångar, i Sverige och i övriga världen, där Koncernen är eller kan komma att vara verksam, kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är minskad vilja till konsumtion, vilket skulle kunna medföra en minskning av efterfrågan på Koncernens produkter, minskade investeringar, kapitalmarknadens instabilitet samt valuta-, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, vilka står utom Koncernens kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget och i slutändan

kan få en ytterligare negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Koncernen delar upp marknaden i olika segment: bränsleceller för smartphonerelaterade applikationer, bränsleceller för fordonsindustrin, samt bränsle för respektive segment.

En av Koncernens huvudsatsningar avser möjligheten att kunna ladda bärbara enheter som smartphones med hjälp av Koncernens bränslecell som komplement till batterier. Det finns en risk att marknaden för bärbara enheter fortsätter att förlita sig på batterier på samma sätt som idag, exempelvis genom ytterligare förbättringar inom batteriteknologin avseende pris och prestanda, eller som en följd av att Koncernens produkter inte levererar de egenskaper så som kostnad och prestanda som behövs för att bli kommersiellt framgångsrik och generera intäkter för Koncernen.

När det gäller fordonsindustrin är Koncernens avsikt att leverera ett system som förlänger en elbils körsträcka. Det finns en risk att detta system inte levererar de egenskaper som behövs för att bli kommersiellt framgångsrik och generera intäkter för Koncernen.

Det finns en risk att andra system kommer att utvecklas av konkurrenter som i framtiden kommer att konkurrera med Koncernens produkter, antingen direkt eller genom att lösa kundernas problem på ett annorlunda sätt, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Kvalitetsfrågor

Koncernen utvecklar produkter som innehåller en hög andel av ny teknologi, vilket ökar risken för att Koncernens befintliga eller kommande produkter inte levererar de egenskaper eller kvalitet som krävs. Detta kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Tekniska risker

Marknaden för "Advanced Charging Devices" kan även i framtiden genomgå tekniskiften och utsättas för föränderliga marknadstrender. Utvecklingen kan medföra tekniska problem som gör att det tar längre tid än planerat innan nya produkter når marknaden och att kostnaderna för Koncernen kan bli högre än beräknat, både till följd av ökade kostnader under utvecklingsfasen och till följd av försenad marknadsintroduktion. Om Koncernen skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserade på det forsknings- och utvecklingsarbete som bedrivs finns även risk för att värdet på Koncernens tillgångar behöver revideras.

Produktansvar

Koncernen säljer till största delen sina produkter enligt specifikation och med ansvar rörande funktion. Om produkten avviker från specifikationen ersätts köparen med ny produkt. Eventuella brister eller fel i Koncernens produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Därutöver bär man ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. Koncernen kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Sådant ansvar skulle kunna påverka Koncernens renommé samt dess verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Samarbetsavtal

Koncernens försäljning sker i egen regi samt genom distributörer och återförsäljare. Koncernens partners är viktiga för Koncernens framtida utveckling, eftersom de hanterar marknader som annars är svåra för Koncernen att bearbeta. Det finns en risk att de företag med vilka Koncernen har tecknat eller kommer att teckna avtal inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Det finns även en risk att existerande avtal sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Immateriella rättigheter

Intrång i Koncernens immateriella rättigheter, eller Koncernens intrång i andra bolags eventuella immateriella rättigheter, skulle kunna försämra konkurrensförmågan eller på annat sätt skada Koncernens verksamhet. Det kan visa sig nödvändigt för Koncernen att inleda rättsprocesser för att skydda sina immateriella rättigheter. Sådana rättsprocesser skulle kunna bli betungande och kostsamma och utfallet i en sådan process kan bli missgynnsam för Koncernen.

Utöver patenterade produkter och teknologi använder Koncernen eget kunnande som inte skyddas av patent. Det finns en risk att Koncernen inte kan skyddas mot offentliggörande av konfidentiell information, rätten för anställda, konsulter och samarbetspartner till immateriella rättigheter eller att påföljd vid avtalsbrott inte är tillräckligt hög. Dessutom kan Koncernens affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Koncernens interna information och kunskap inte skyddas, kan Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Koncernens framtida utveckling är beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt Koncernens förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner. Om Koncernen inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det bli svårt att fullfölja affärsstrategin, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

		Det kan finnas risker relaterade till Koncernen och branschen som för närvarande inte är kända för Bolaget.
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepappren	Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Omsättningen i myFC:s aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Bolaget har inte möjlighet att förutse i vilken mån investeringsintresset för aktierna kommer att utvecklas eller upprätthållas. I de fall en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större aktieposter inom en snäv tidsperiod utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren. Garantiåtaganden har lämnats av ett garantikonsortium och kommer vid behov infrias genom kontant betalning. Garanterna är medvetna om att garantiåtaganden innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall åtagandet aktualiseras. Då garantierna inte är säkerställda kan det dock finnas risk för att någon eller några av dem som ingått garantiavtal inte kan uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte nämnda garantiavtal kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet. Bolagets aktie är listad på First North. First North är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier är listade på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan omfattas av mindre omfattande regelverk anpassade till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Det krävs ett beslut av bolagsstämman om att Bolaget ska lämna utdelning. Styrelsen har för närvarande inte för avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för expansion. Det finns ett flertal risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt och det kan därför inte garanteras att Bolaget kommer kunna prestera goda resultat som möjliggör utdelning på aktierna i framtiden. myFC kan i framtiden komma att emittera aktier eller värdepapper som kan omvandlas till aktier. Sådana emissioner kan exempelvis komma att aktualiseras för att möjliggöra investeringar. Sådana emissioner kan påverka priset på Bolagets aktier och de utdelningsbara medel som finns tillgängliga framgent. Det kan finnas risker relaterade till värdepappren som för närvarande inte är kända för Bolaget.
E.1	Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet	AVSNITT E – ERBJUDANDE Vill fullteckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs myFC cirka 70 MSEK, varav cirka 14 MSEK är hänförligt till Överteckningsemissionen, före avdrag för garanti- och övriga emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag att göras för kostnader hänförliga till ersättning till emissionsinstitutet och garantier samt uppskattade övriga transaktionskostnader föranledda av Erbjudandet (emissionskostnader). Dessa kostnader är uppskattade till cirka 9 MSEK, varav cirka 4 MSEK utgör garantiersättning. Emissionskostnaderna kommer att redovisas mot influten likvid. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionen under Erbjudandet och Överteckningsemissionen tillförs Bolaget mellan cirka 70 till 105 MSEK, varav mellan cirka 14 till 21 MSEK är hänförligt till Teckningsoptioner under Överteckningsemissionen.
E.2a	Motiv till Erbjudandet	Styrelsen bedömer att under den affärsplan som de nya tekniska framstegen innebär att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital och Bolaget har per dagen för Prospektet rörelsekapital att bedriva verksamhet i ytterligare sex till sju månader. Styrelsen för myFC beslutade därför den 22 februari 2019 att föreslå bolagsstämman att besluta om en företrädesemission om cirka 56 MSEK samt en möjlighet för en överteckningsemission om cirka 14 MSEK. Den 26 mars 2019 beslutade en extra bolagsstämma i enlighet med styrelsens förslag. Emissionslikviden (högst cirka 70 MSEK varav cirka 14 MSEK avser Överteckningsemissionen – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 9 MSEK) planeras att användas som rörelsekapital och procentuellt enligt nedan prioriteringsordning: • Basutveckling av bränslecell och bränsle till applikationer inom smartphone- och fordonsindustrin: 45 procent. • Integration fordonsindustrin, fortsatt utveckling av LAMINA REX inklusive marknadsföring och försäljning till fordonsindustrin: 30 procent. • Integration Smartphone samt smartphoneskal inklusive marknadsföring och försäljning till smartphoneindustrin: 15 procent. • Rekrytering, HR, marknadsföring JAQ Hybrid, övrigt: 10 procent. Bolaget har erhållit garantiåtaganden om cirka cirka 40 MSEK, motsvarande cirka 72 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet. Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta kunna resultera i att Bolaget måste revidera sin operativa plan inklusive organisation och kostnadsstruktur.
E.3	Erbjudandets villkor	En extra bolagsstämma i myFC beslutade den 26 mars 2019 om en nyemission av 55 860 069 Units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan ytterligare 13 965 018 Units emitteras.

Innehav av fem (5) aktier medför rätt att teckna fyra (4) Units till kursen en (1) SEK per Unit, motsvarande en (1) SEK per aktie. Teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt. Teckning av Units med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 5 april 2019 till och med den 24 april 2019. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningssedel under samma period.

Två (2) Teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie. Under perioden den 1 augusti 2019 till och med den 30 april 2020 är teckningskursen 2 SEK för teckning av en (1) aktie med stöd av två (2) Teckningsoptioner; under resterande löptid från och med den 1 maj 2020 till och med den 30 april 2022 är teckningskursen 3 SEK för teckning av en (1) ny aktie med stöd av två (2) Teckningsoptioner.

myFC har erhållit garantiåtaganden om totalt 40 MSEK. Detta innebär att Erbjudandet till cirka 72 procent är garanterat genom garantiåtaganden. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.

E.4 Intressen och intressekonflikter

Garantiåtaganden har lämnats avseende Erbjudandet. Dessa parter kan ha ett intresse i att Erbjudandet genomförs framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas.

Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut och Törngren Magnell är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning och Törngren Magnell erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parter intresse i att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

E.5 Lock up-avtal

Ej tillämplig. Inga lock up-avtal har ingåtts.

E.6 Utspädningseffekter

Vid full teckning i Erbjudandet ökar antalet aktier med 55 860 069 aktier från 69 825 087 till 125 685 156. Detta motsvarar en utspädning om cirka 44 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet öka antalet aktier med 27 930 034. Detta motsvarar en utspädning om 29 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen ökar antalet aktier med 69 825 087 aktier från 69 825 087 till 139 685 155. Detta motsvarar en utspädning om 50 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet och Överteckningsemissionen öka antalet aktier med 34 912 543. Detta motsvarar en utspädning om cirka 33 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

Vid full teckning i Erbjudandet, fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen samt fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under både Erbjudandet och Överteckningsemissionen ökar antalet aktier med 104 737 630 aktier från 69 825 087 till 174 562 717. Detta motsvarar en utspädning om cirka 60 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

E.7 Kostnader för investeraren

Ej tillämplig. Bolaget ålägger inte investeraren några kostnader; courtage utgår ej.

Riskfaktorer

En investering i BTU och/eller Units i myFC är förenad med risker. Vid bedömningen av Koncernens framtida utveckling är det av stor vikt att vid sidan av möjligheterna till resultattillväxt även beakta riskfaktorer. Ett antal faktorer utanför myFC:s kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter myFC kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning, eller medföra att värdet på Units och BTU i Bolaget minskar, och leda till att en investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Samtliga risker och osäkerheter som omnämns i Prospektet kan komma att ha en negativ påverkan på såväl Koncernens verksamhet, resultat som finansiella ställning och därigenom Koncernens framtidsutsikter. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värderingen av myFC:s aktie och innebära att aktieägare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan redovisas ett antal riskfaktorer som kan komma att påverka Koncernens framtida utveckling, utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Den ordning som riskerna är presenterade i är inte en indikation på sannolikheten för att de ska inträffa eller hur allvarliga de är. Samtliga faktorer beskrivs inte i detalj utan en fullständig utvärdering måste innefatta all information i detta Prospekt (inklusive de dokument som införlivats härigenom hänvisning) samt en allmän omvärldsbedömning. Ytterligare risker och osäkerheter som Koncernen för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Koncernens verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning. Prospektet innehåller även framtidsinriktade uttalanden som är eller kan vara förenade med risker och osäkerheter. Koncernens faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framtidsinriktade uttalandena till följd av, men inte begränsat till, de risker som beskrivs nedan. Utöver information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Koncernens framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL KONCERNEN OCH BRANSCHEN

Politiska risker

Koncernen har försäljning på ett antal olika geografiska marknader. Förändringar i lagar och regler, såsom tullregleringar, exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Koncernen är verksam och där dess produkter säljs, kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Globala ekonomiska förhållanden

Koncernens försäljning är till viss del beroende av den globala konjunkturen. Framtida konjunkturedgångar, i Sverige och i övriga världen, där Koncernen är eller kan komma att vara verksam, kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är minskad vilja till konsumtion, vilket skulle kunna medföra en minskning av efterfrågan på Koncernens produkter, minskade investeringar, kapitalmarknadens instabilitet samt valuta-, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, vilka står utom Koncernens kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget och i slutändan kan få en ytterligare negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tekniska risker

Marknaden för "Advanced Charging Devices" kan även i framtiden genomgå tekniskiften och utsättas för föränderliga marknadstrender. Utvecklingen kan medföra tekniska problem

som gör att det tar längre tid än planerat innan nya produkter når marknaden och att kostnaderna för Koncernen kan bli högre än beräknat, både till följd av ökade kostnader under utvecklingsfasen och till följd av försenad marknadsintroduktion. Om Koncernen skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserade på det forsknings- och utvecklingsarbete som bedrivs finns även risk för att värdet på Koncernens tillgångar behöver revideras.

Förmåga att hantera tillväxt

Koncernens verksamhet kan komma att växa kraftigt genom ökad efterfrågan på Koncernens produkter, vilket kommer att ställa höga krav på ledningen och den operativa och finansiella infrastrukturen. Koncernen har idag en liten organisation. Om Koncernen inte lyckas anpassa sin organisation, sina processer och sin kapacitet till en ökad efterfrågan kan detta komma att få negativa effekter på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Koncernens tillväxt kan också begränsas med hänsyn till Koncernens arbetande kapital, vilket kan hämma möjligheten att ta nya affärer.

Marknadsacceptans av nyutvecklade produkter

Koncernen avser att löpande utveckla och lansera nya produkter på marknaden. Koncernens kärnverksamhet utgår från den egenutvecklade bränslecellen LAMINA. Med utgångspunkt från den, har Koncernen valt tre spår, JAQ, LAMINA REX, samt LAMINA MAX och LAMINA INCASE. Det finns risk för att nya produkter inte mottas av marknaden på ett positivt sätt, eller att konkurrerande produkter eller lösningar som lanseras av andra aktörer får bättre genomslag, vilket kan påverka Kon-

cernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Konkurrens

Koncernen delar upp marknaden i olika segment: bränsleceller för smartphonerelaterade applikationer, bränsleceller för fordonsindustrin, samt bränsle för respektive segment.

En av Koncernens huvudsatningar avser möjligheten att kunna ladda bärbara enheter som smartphones med hjälp av Koncernens bränslecell som komplement till batterier. Det finns en risk att marknaden för bärbara enheter fortsätter att förlita sig på batterier på samma sätt som idag, exempelvis genom ytterligare förbättringar inom batteriteknologin avseende pris och prestanda, eller som en följd av att Koncernens produkter inte levererar de egenskaper så som kostnad och prestanda som behövs för att bli kommersiellt framgångsrik och generera intäkter för Koncernen.

När det gäller fordonsindustrin är Koncernens avsikt att leverera ett system som förlänger en elbils körsträcka. Det finns en risk att detta system inte levererar de egenskaper som behövs för att bli kommersiellt framgångsrik och generera intäkter för Koncernen.

Det finns en risk att andra system kommer att utvecklas av konkurrenter som i framtiden kommer att konkurrera med Koncernens produkter, antingen direkt eller genom att lösa kundernas problem på ett annorlunda sätt, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Produktansvar

Koncernen säljer till största delen sina produkter enligt specifikation och med ansvar rörande funktion. Om produkten avviker från specifikationen ersätts köparen med ny produkt. Eventuella brister eller fel i Koncernens produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Därutöver bär man ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. Koncernen kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Sådant ansvar skulle kunna påverka Koncernens renommé samt dess verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Koncernens framtida utveckling är beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt Koncernens förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner. Om Koncernen inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det bli svårt att fullfölja affärsstrategin, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Samarbetsavtal

Koncernens försäljning sker i egen regi samt genom distributörer och återförsäljare. Koncernens partners är viktiga för Koncernens framtida utveckling, eftersom de hanterar marknader som annars är svåra för Koncernen att bearbeta. Det finns en risk att de företag med vilka Koncernen har tecknat eller kommer att teckna avtal inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Det finns även en risk att existerande avtal sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella

ställning negativt.

Kvalitetsfrågor

Koncernen utvecklar produkter som innehåller en hög andel av ny teknologi, vilket ökar risken för att Koncernens befintliga eller kommande produkter inte levererar de egenskaper eller kvalitet som krävs. Detta kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Immateriella rättigheter

Intrång i Koncernens immateriella rättigheter, eller Koncernens intrång i andra bolags eventuella immateriella rättigheter, skulle kunna försämra konkurrensförmågan eller på annat sätt skada Koncernens verksamhet. Det kan visa sig nödvändigt för Koncernen att inleda rättsprocesser för att skydda sina immateriella rättigheter. Sådana rättsprocesser skulle kunna bli betungande och kostsamma och utfallet i en sådan process kan bli missgynnsam för Koncernen.

Utöver patenterade produkter och teknologi använder Koncernen eget kunnande som inte skyddas av patent. Det finns en risk att Koncernen inte kan skyddas mot offentliggörande av konfidentiell information, rätten för anställda, konsulter och samarbetspartner till immateriella rättigheter eller att påföljd vid avtalsbrott inte är tillräckligt hög. Dessutom kan Koncernens affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om Koncernens interna information och kunskap inte skyddas, kan Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Behandling av personuppgifter

Koncernen samlar in och behandlar i viss mån personuppgifter i sin verksamhet, exempelvis i förhållande till sina kunder. Vid behandling av personuppgifter är det av stor betydelse att Koncernens behandling av personuppgifter sker i överensstämmelse med tillämplig dataskyddslagstiftning. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenlig med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Vidare anlitar Koncernen externa leverantörer för att tillhandahålla vissa tjänster till sina kunder, vilket innebär att dessa leverantörer behöver få tillgång till personuppgifter som Koncernen samlar in. Om Koncernen brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Koncernen utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Koncernen bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav.

Den 25 maj 2018 trädde en ny dataskyddsreglering i kraft, dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679) ("GDPR"). GDPR är direkt tillämplig i alla medlemsstater inom EU och har ersatt personuppgiftslagen i Sverige. Ikraftträdandet av GDPR innebär striktare krav på företag som hanterar personuppgifter. Företag som inte följer GDPR kan av tillsynsmyndigheten få utfärdade administrativa böter på upp till det högre av 20 MEUR eller 4 procent av företagets årliga globala omsättning.

Det finns en risk att de åtgärder som Koncernen vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Till följd av GDPR och efterföljande nationell reglering kommer det ställas avsevärt högre krav på regelefterlevnad, vilket eventu-

ellt kan försämma Koncernens möjlighet att använda personuppgifter.

Det finns vidare en risk att de åtgärder som Koncernen vidtagit för att säkerställa efterlevnad av GDPR är otillräckliga, vilket kan medföra stora kostnader för Koncernen. Det finns även en risk för att ansvariga tillsynsmyndigheter kommer att tillämpa eller tolka kraven enligt GDPR olika, vilket kan medföra svårigheter för Koncernen att utforma principer gällande hanteringen av personuppgifter, vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen. Om Koncernen inte hanterar personuppgifter på ett sätt som uppfyller gällande krav avseende hantering av personuppgifter, inklusive GDPR, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt renommé.

Beroende av leverantörer

För att Koncernen ska kunna leverera sina produkter är Koncernen beroende av att råvaror, produkter och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Koncernen är också beroende av externa partner för tillverkning av produkterna. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Koncernens tillverkning och eller leverans försenas, vilket i det korta perspektivet kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning, vilket kan negativt påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker avseende den finansiella rapporteringen

De väsentligaste riskerna för fel i den finansiella rapporteringen avser främst redovisat värde på immateriella anläggningstillgångar. Om redovisat värde av dessa tillgångar visar sig avvika från verkligt värde kan detta medföra nedskrivningsbehov, vilket skulle få negativa effekter på Koncernens resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom ränterisk, valutarisk, prisrisk, kreditrisk och finansierings- och likviditetsrisk. Koncernens finansiella risker bedöms huvudsakligen vara finansieringsrisk, likviditetsrisk och valutarisk. Sådana risker kan, om de förverkligas, påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Finansieringsrisk och likviditetsrisk

Finansieringsrisk avser risken att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir kostsam och att Koncernen därmed får svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Likviditetsrisk avser risken att inte kunna fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Om ytterligare externt kapital måste anskaffas via aktieemission riskerar befintliga aktieägare att bli utspädda. Ett misslyckande med att generera vinster i tillfredsställande omfattning eller ett misslyckande att lösa uppkomna finansieringsbehov exempelvis genom nyemissioner kan substantiellt påverka Koncernens verksamhet negativt och kan i värsta fall även leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Koncernen.

Legala risker

Koncernens verksamhet är beroende av lagar och andra regler

(inklusive certifieringsregler) samt myndighetsbeslut- och tillstånd avseende tillverkning, lagerhållning och försäljning av sådana kemiska ämnen som finns i Koncernens produkter. Vidare så agerar Koncernen i ett stort antal länder där lagar och regler inte alltid är harmoniserade mellan olika stater samt i länder med hög politisk exponering. Nya lagar eller regler samt förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga på Koncernens verksamhet, eller skillnader mellan lagar och regler i de olika jurisdiktioner där Koncernen är verksam, kan medföra att Koncernen inte erhåller nödvändiga myndighetstillstånd, registreringar eller godkännanden, eller på annat sätt leda till sanktioner mot Koncernen vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

Garantiåtaganden

Garantiåtaganden har lämnats av ett garantikonstium och kommer vid behov infrias genom kontant betalning eller genom emission av Units (se vidare nedan under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information").

Garanterna är medvetna om att garantiåtaganden innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall åtagandet aktualiseras. Då garantierna inte är säkerställda kan det dock finnas risk för att någon eller några av dem som ingått garantiavtal inte kan uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte nämnda garantiavtal kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Aktiekursens volatilitet

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Utvecklingen av aktiekursen för Bolagets aktie är beroende av ett antal faktorer, varav vissa är bolagsspecifika och andra knutna till yttre omständigheter som myFC inte råder över; exempelvis aktiemarknadens förväntningar, räntehöjningar, valutakursförändringar och/eller försämrade konjunkturella förutsättningar. Dessa faktorer kan öka aktiekursens volatilitet. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med eller varit oproportionerliga i förhållande till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat.

Handel vid First North

First North är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier är listade på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan omfattas av mindre omfattande regelverk anpassade till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Utdelning på aktierna

Det krävs ett beslut av bolagsstämman om att Bolaget ska lämna utdelning. Styrelsen har för närvarande inte för avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för expansion. Det finns ett flertal risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt och det finns därför en risk att Bolaget inte kommer kunna prestera goda resultat som möjliggör utdelning på aktierna i framtiden.

Likviditetsrisk hänförlig till aktien

Omsättningen i myFC:s aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Bolaget har inte möjlighet att förutse i vilken mån investeringsintresset för aktierna kommer att utvecklas eller upprätthållas. I de fall en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större aktieposter inom en snäv tidsperiod utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Det finns även en likviditetsrisk i de uniträtter som befintliga aktieägare kommer att erhålla genom Erbjudandet då handeln i dessa kan vara begränsad med risk för stora avstånd mellan köp- och säljkurser.

Nyemission av aktier i framtiden

myFC kan i framtiden komma att emittera aktier eller värdepapper som kan omvandlas till aktier. Sådana emissioner kan exempelvis komma att aktualiseras för att möjliggöra investeringar. Sådana emissioner kan påverka priset på Bolagets aktier och de utdelningsbara medel som finns tillgängliga framgent.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina uniträtter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd.

Inbjudan till teckning av units

Extra bolagsstämma i myFC beslutade den 26 mars 2019 om en nyemission av Units med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Beslutet innebär, vid fullteckning i Erbjudandet, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 3 266 670,998020 SEK, från 4 083 338,791384 SEK till högst 7 350 009,789404 SEK, genom nyemission av högst 55 860 069 Units. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna under Erbjudandet ökar aktiekapitalet med ytterligare 1 633 335,469770 SEK. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare 816 667,793365 SEK till högst 8 166 667,582769 SEK genom emission av ytterligare 13 965 018 Units. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna under Överteckningsemissionen ökar aktiekapitalet med ytterligare 408 333,896683 SEK.

Vid full teckning i Erbjudandet ökar antalet aktier med 55 860 069 aktier från 69 825 087 till 125 685 156. Detta motsvarar en utspädning om cirka 44 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet öka antalet aktier med 27 930 034. Detta motsvarar en utspädning om 29 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen ökar antalet aktier med 69 825 087 aktier från 69 825 087 till 139 685 155. Detta motsvarar en utspädning om 50 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet och Överteckningsemissionen öka antalet aktier med 34 912 543. Detta motsvarar en utspädning om cirka 33 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

Teckningskursen uppgår till en (1) SEK per Unit, vilket medför att myFC vid full teckning av Erbjudandet och utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs totalt cirka 70 MSEK före avdrag för garanti- och övriga emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 4 MSEK respektive cirka 5 MSEK.

Överteckningsemissionen kan utnyttjas av styrelsen för Bolaget för det fall att Erbjudandet övertecknas.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i Prospektet, aktieägarna i myFC att med företrädesrätt teckna Units i Bolaget. Fem (5) befintliga aktier i myFC ger rätt att teckna fyra (4) Units till teckningskursen en (1) SEK per Unit, motsvarande en teckningskurs om en (1) SEK per aktie. Teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt. Teckning av aktier med stöd av uniträtter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 5 april 2019 till och med den 24 april 2019. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningssedel under samma period utan samtidig betalning. För det fall inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter kommer styrelsen att, i enlighet med de fördelningsprinciper som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar", besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter.

Emissionsgarantier

Ett garantikonsortium har genom emissionsgarantier åtagit sig att, genom kontant betalning, teckna de Units i Erbjudandet som eventuellt inte har tecknas med eller utan stöd av uniträtter. Detta innebär att Erbjudandet till cirka 72 procent (40 MSEK) är garanterad genom garantiåtaganden (se vidare i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information").

Styrelsen för myFC är ansvarig för innehållet i Prospektet. Information om styrelseledamöterna i myFC återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Styrelsen för myFC försäkrar härmed att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

Stockholm i mars 2019

myFC Holding AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Det marknadsbehov myFC svarar mot är smartphones och elfordon, som idag bara kan laddas via en nätkontakt. myFC:s lösning är möjligheten att ladda dessa med myFC:s bränslecellssystem, närhelst och varhelst behovet uppstår.

Under de senaste åren har myFC gjort ett antal tekniska genombrott vad gäller integration av bränsleceller tillsammans med batterier och tillhörande bränsle. Möjligheten att integrera en bränslecell i en smartphone, ett smartphoneskal eller som en räckviddsförlängare för en elbil har stor potential att undanröja litiumjonbatteriernas begränsningar och ge användarna en helt ny frihet och trygghet.

Vår bedömning är att myFC:s teknik – bränslecell, plattform, bränsle och mjukvara med tillhörande patent – har potentialen att tillmötesgå den användarupplevelse som konsumenterna förväntar sig och de skärpta krav på sänkta utsläpp som myndigheter över hela världen nu står inför. Emissionslikviden (högst cirka 70 MSEK varav cirka 14 MSEK avser Överteckningsemissionen – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 9 MSEK) planeras att användas som rörelsekapital och procentuellt enligt nedan prioritetsordning:

- Basutveckling av bränslecell och bränsle till applikationer inom smartphone- och fordonsindustrin: 45 procent.
- Integration fordonsindustrin, fortsatt utveckling av LAMINA REX inklusive marknadsföring och försäljning till fordonsindustrin: 30 procent.
- Integration Smartphone samt smartphoneskal inklusive marknadsföring och försäljning till smartphoneindustrin: 15 procent.
- Rekrytering, HR, marknadsföring JAQ Hybrid, övrigt: 10 procent.

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 40 MSEK, motsvarande cirka 72 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.

Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta kunna resultera i att Bolaget måste revidera sin operativa plan inklusive organisation och kostnadsstruktur.

Styrelsen bedömer att under den affärsplan som de nya tekniska framstegen innebär att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital, och Bolaget har per dagen för Prospektet rörelsekapital att bedriva verksamhet i ytterligare drygt cirka sex månader med bibehållen satsning på de olika projekten. Styrelsen för myFC beslutade därför den 22 februari 2019 att föreslå bolagsstämman att besluta om en företrädesemission om cirka 56 MSEK samt en möjlighet för en Överteckningsemission om cirka 14 MSEK. Den 26 mars 2019 beslutade en extra bolagsstämma i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm i mars 2019

myFC Holding AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 2 april 2019 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear, för myFC:s räkning, förda aktieboken, äger företrädesrätt att teckna Units, bestående av aktier och teckningsoptioner, i Erbjudandet i relation till tidigare innehav av aktier.

UNITRÄTTER

För varje (1) befintlig aktie erhålls fyra (4) uniträtter. Det krävs fem (5) Uniträtter för teckning av en (1) Unit. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption serie 2019/2022 (TO2).

TECKNINGSKURS

Teckningskursen per Unit uppgår till 1 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 1 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 2 april 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Erbjudandet är den 29 mars 2019. Första dag för handel i myFC:s aktie utan rätt till deltagande i Erbjudandet är den 1 april 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av Units med stöd av Uniträtter ska ske under tiden från och med den 5 april 2019 till och med den 24 april 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta ska ske senast sista dagen i teckningsperioden.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på First North under perioden 5 april 2019 till och med den 18 april 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 18 april 2019 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 24 april 2019 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 2 april 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter samt ett VD-brev. Fullständig

Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida myfcpower . com samt på Hagberg & Aneborns hemsida hagberganeborn . se för nedladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Units med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 5 april 2019 till och med den 24 april 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1) Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de



instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 24 april 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: myFC
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds ett VD-brev innehållande en kort sammanfattning av syftet med emissionen och dess villkor med hänvisning till föreliggande fullständiga Prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 5 april 2019 till och med den 24 april 2019. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast den 24 april 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida myfcpower.com samt från Hagberg & Aneborns hemsida hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 24 april 2019. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av Uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltar-

registrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall samtliga Units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Erbjudandets högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

- I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat Units med stöd av uniträtter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal Units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I tredje och sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal Units.

BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Er läggs inte likvid i rätt tid kan antal Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Units utan företräde 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, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz eller Singapore) och vilka äger rätt att teckna Units i Erbjudandet, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz eller Singapore kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Erbjudandet blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 20, 2019.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på First North mellan 5 april 2019 och till dess att Bolagsverket registrerat Erbjudandet och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Omkring sju dagar efter att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och Teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet genom pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på myFCs hemsida, myfcpower.com.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av Teckningsoptionerna berättigar till vinsutdelning från och med den dag aktierna har först in i den av Euroclear förda aktieboken.

AKTIEÄGARNAS RÄTTIGHETER

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

HANDEL I AKTIEN OCH TECKNINGSOPTIONEN

Aktierna myFC är noterade på First North. Aktierna handlas under kortnamnet MYFC och har ISIN-kod SE0005505898. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker vilket beräknas ske cirka vecka 21, 2019. Bolaget avser att hos Nasdaq First North ansöka om upptagande till handel avseende Teckningsoptionen 2019/2022 (TO2) och har ISIN-kod SE0012351575.

UTSPÄDNING

Vid full teckning i Erbjudandet ökar antalet aktier med 55 860 069 aktier från 69 825 087 till 125 685 156. Detta motsvarar en utspädning om cirka 44 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet öka antalet aktier med 27 930 034. Detta motsvarar en utspädning om 29 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

EMISSIONSGARANTER

Ett garantikonsortium har genom emissionsgarantier åtagit sig att, genom kontant betalning, teckna de Units i Erbjudandet som eventuellt inte har tecknas med eller utan stöd av uniträtter. Detta innebär att Erbjudandet till cirka 72 procent (40 MSEK) är garanterad genom garantiåtaganden (se vidare i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information").

TECKNINGSOPTIONERNA I KORTHET

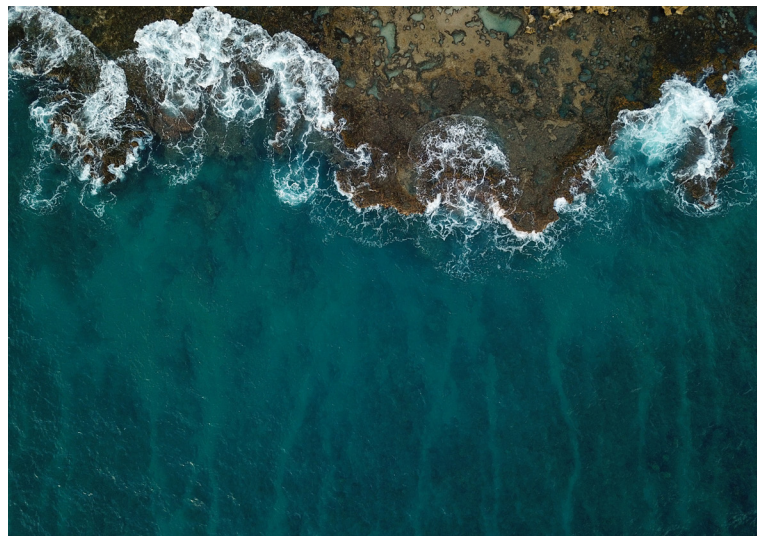
Teckningsoptionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 1 augusti 2019 till och med den 30 april 2022 utnyttja innehavda teckningsoptioner för teckning av nya aktier i Bolaget. Två (2) Teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie.

Under perioden den 1 augusti 2019 till och med den 30 april 2020 är teckningskursen 2 SEK för teckning av en (1) aktie med stöd av två (2) Teckningsoptioner; under resterande löptid från och med den 1 maj 2020 till och med den 30 april 2022 är teckningskursen 3 SEK för teckning av en (1) ny aktie med stöd av två (2) Teckningsoptioner.

För fullständiga villkor gällande Teckningsoptionerna 2019/2022 (TO 2) hänvisas till myFCs respektive Hagberg & Aneborns hemsidor enligt ovan.

ÖVERTECKNINGSEMISSION

Om Erbjudandet övertecknas har styrelsen beslutat om en Överteckningsemission att emittera och tilldela ytterligare 13 965 018 aktier och 13 965 018 Teckningsoptioner av serie 2019/2022 (TO2) till dem som anmält sig för teckning utan företrädesrätt i Erbjudandet men som på grund av överteckning inte kunnat erhålla tilldelning inom ramen för emissionens





högsta belopp. De som anmält sig för teckning utan företrädesrätt omfattas automatiskt av möjligheten till tilldelning inom ramen för Överteckningsemissionen och det erfordras således inte särskilt åtgärd av tecknaren.

Styrelsen beslutar om tilldelning enligt Överteckningsemissionen. Tilldelningen följer samma principer som vid tilldelning utan företrädesrätt (se ovan). Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning endast sker av ett visst minsta antal aktier och Teckningsoptioner.

Observera att tilldelning i Överteckningsemissionen inte kommer att bestå av Units utan av aktier och Teckningsoptioner vilka tilldelas separat.

ÖVRIGT

myFC har inte rätt att avbryta Erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av Units kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 50 SEK återbetalas ej per automatik. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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 i så fall att återbetalas.

VD har ordet



Företrädesemissionen ska främst ta tillvara på fordonsindustrins markant ökade intresse för vårt REX-system. Varför är de intresserade av REX-systemet?

1. För att möta myndighetskrav och skärpta regleringar.
2. För att möta osäker tillgång på och hög kapitalkostnad för batterier.
3. För att möta konsumentens krav på längre räckvidd.

Fordonsindustrin kan med våra bränsleceller tillverka fler bilar på samma mängd batterier. Det skulle innebära att fordonsindustrin med en bränslecellsbaserad räckviddsförlängare snabbare kan tillmötesgå både myndigheters och konsumenters krav och uppnå lägre koldioxidutsläpp och längre räckvidd.

Marknaden för elbilar ökar kraftigt – exempelvis i Sverige är de enda bilmodeller som ökar i försäljning elektriska. myFC:s ambition är att REX-systemet ska kunna ge elbilar fördubblad räckvidd.

Emissionslikviden ska även användas till att intensifiera försäljningen av våra bränsleceller som laddar batterier i smartphones. Detta gör vi genom att integrera bränslecellerna direkt i smartphones (det vi kallar LAMINA MAX), genom smarta skal till smartphones (LAMINA INcase), och vår powerbank JAQ Hybrid. Vårt erbjudande förstärktes ytterligare av vårt kemitekniska genombrott där vi närapå fördubblat energiinnehållet i våra bränslekort.

Sammanfattningsvis så finns efterfrågan från både konsumenter och tillverkare. Den föreslagna emissionen säkerställer att myFC får den bandbredd som krävs för att ta tillvara på affärsmöjligheterna.

Stockholm i mars 2019

Björn Westerholm
Verkställande direktör

Marknadsöversikt

MAKROTRENDER

De marknadskrafter som låg till grund för grundandet av myFC har tilltagit i styrka över de senaste åren. Den största drivkraften bakom den ökande efterfrågan på bränslecellsteknologi och dess tillämpningar är klimathotet, vilket i sin tur genererar omfattande myndighetskrav och regleringar för fossilfri energi, samtidigt som begränsningarna i batteriutveckling och prestanda är fortsatt uppenbara.

Ett växande klimathot med ökande temperaturer påskyndar myndighetskraven mot en fossilfri fordonsflotta globalt. Konsumenternas förväntningar på elbilar ökar, samtidigt som batterierna begränsar både räckvidd och tillgänglighet av elfordon.

Digitaliseringen och mobiliseringen av våra liv ställer högre krav än någonsin på ständig och pålitlig möjlighet att ladda den elektronik som blivit en odelbar del av våra privata och professionella liv. Även här är batteriernas begränsningar ett absolut hinder för att möta konsumenternas förväntningar. För smartphonetillverkare och distributörer är detta ett ständigt problem som begränsar och försvårar utveckling, differentiering och konkurrenskraft.

Intresset för alternativa strömkällor, inklusive bränsleceller och vätgasbränsle, är genuint, stort och fortsätter att växa. Det finns idag inga reella alternativ till batteriet. Det krävs en helt

ny logik för att erbjuda räckvidd och klimatsmart användarupplevelse.

Smartphones och konsumentelektronik

För några år sedan etablerades begreppet "power gap" inom konsumentelektronik, det vill säga skillnaden mellan behovet av energi och tillgången på energi. I folkmun kallas det för räckviddsångest.

Enligt vår beräkning har en iPhone 10 omkring 43 000 procent högre beräkningskraft i CPU än den iPhone som kom 2007. Under samma period har energitätheten i batteriet ökat med uppskattningsvis måttliga 30 procent. Batteriernas kapacitet har med andra ord i princip stått stilla i relation till de flesta andra tekniker i en smartphone. Konsekvensen är vi alla bekanta med: dränerade smartphones, vilket är frustrerande för oss som konsument. Enligt Bolagets bedömning finns det inga andra batteritekniker som inom de närmsta åren har förutsättningar att ersätta dagens batterier.

Behovet av tillgänglig energi fortsätter att öka exponentiellt eftersom vi kopplar upp allt fler enheter och använder fler applikationer i våra smartphones vilka i sin tur konsumerar mer data, allt eftersom teknikutvecklingen fortsätter i en oförminskad takt, exempelvis inom VR, AR och AI (Artificiell Intelligens). Om data är det nya guldets är våra smartphones

iPhone år 2018

43 000%

högre beräkningskraft i CPU
än iPhone år 2007

Batteri år 2018

30%

högre energitäthet
än batteri år 2007

”I Parisavtalet från den 4 november 2016 slogs fast att den totala globala fordonsflottan behövde bestå av elbilar till 20 procent år 2030 för att möta klimatmålen, vilket skulle innebära att 35 procent av den globala försäljningen skulle behöva vara elfordon.”²

våra kanske mest flitigt använda datainsamlingsinstrument. Sinnrika nya tjänster skapar en enklare vardag, en mer intuitiv arbetsdag och mer njutbara kundupplevelser med hjälp av AI. Våra smartphones har nu den odiskutabla rollen som ”fjärrkontroll i livet”. Ett urladdat batteri är inte en obekvämlighet, det är ett reellt bekymmer i våra dagliga liv – ett där vi riskerar att inte kunna visa upp vår biljett, genomföra våra köp eller ha en karta att navigera efter hela vägen fram till resmålet.

Elektrifiering av fordonsflottan

De globala miljömålen för att minska utsläppen av växthusgas har kraftigt vridit upp övergångstakten från förbränningsmotorer till elfordon. Ytterligare två makrotrender är de självkörande bilarna och utvecklingen av TaaS (transport as service). Kombinationen av dessa möjliggör helt nya affärsmodeller inom bilindustrin som snabbt kommer kunna flytta intäktsströmmarna mellan en rad olika industrier.

ELFORDON: MILJÖ, MYNDIGHETSKRAV OCH KONSUMENTTRYCK

Senast 2021 måste bilflottan möta ett krav på max 95 gram koldioxid/km.¹ I Agenda 2030, även känt som de Globala målen för hållbar utveckling, är flera mål tillägnade övergången till förnybara bränslen. I Parisavtalet från den 4 november 2016 slogs fast att den totala globala fordonsflottan behövde bestå av elbilar till 20 procent år 2030 för att möta klimatmålen, vilket skulle innebära att 35 procent av den globala försäljningen skulle behöva vara elfordon.² Lagstiftande instanser runt om i världen har kraftigt skärpt utsläppskraven och tidslinjen för när de skall vara genomförda. I vissa fall har enskilda regeringar infört krav på andel elbilar/elhybrider som skall tillverkas framöver. I Kina ska tio procent av biltillverkningen utgöras av New Energi Cars redan 2019 och 12 procent år 2020.

Dieselmotorn sågs under en period som ett starkt alternativ till bensenmotorn för att minska CO₂-utsläppen. Efter ”dieselgate” och larmen om utsläppen av partiklar och kvävgaser (NOx) från dieslbilar svängde debatten och därmed biltillverkarnas utvecklingsagenda.

Trots aggressiva globala miljömål ökade de globala utsläppen av växthusgas 2018, efter att ha stått stilla under några år.³⁴ I Sverige meddelade Trafikverket i februari 2019 att vägindustrins utsläpp ökade 2018, tvärt emot ambitionerna.⁵ 82 procent av de registrerade nya bilarna i Sverige i januari 2019 klarar inte utsläppskraven på 96g CO₂/km enligt Bil Swedens rapportering.⁶ Kraven på myndigheterna att vidta kraftfulla åtgärder som ytterligare påskyndar övergången till grön energi, exempelvis med hjälp av bränsleceller, kan förmodas öka. Inom EU riktas exempelvis hot om böter mot fordonsindustrin om kraven inte uppnås – mer än 14 miljarder Euro under 2021⁷ enligt beräkningar. Enbart värdet av dessa böter är en stark anledning för fordonsindustrin att utnyttja bränslecellsteknologin.

”Konsumenter vill gå över till elfordon – i Sverige säger nio av tio hushåll att de kan tänka sig köpa en elbil.¹¹ Det största hindret för elektrifieringen av fordonsindustrin är räckvidden samt den höga inköpskostnaden. Biltillverkarna fortsätter att visa upp nya elbilsmodeller, men det blir allt mer klart att dessa modeller inte på egen hand kommer att kunna elektrifiera den globala fordonsflottan.”

Biltillverkarna tvingas nu att snabbt och kraftigt öka investeringar i forskning och utveckling av elbilar och hybrider. Volkswagen kommer exempelvis att investera tio miljarder Euro i elbilstillverkning i Kina samt 34 miljarder Euro för elbilar och självkörande bilar de kommande fem åren.⁸⁹ Toyota startar samriskbolag med Panasonic för att garantera tillgången

1 ec.europa.eu/clima/policies/transport/vehicles/cars_en#tab-0-0

2 newsroom.unfccc.int/lpaa/transport/the-paris-declaration-on-electro-mobility-and-climate-change-and-call-to-action/

3 futureearth.org/news/Budget2018

4 theguardian.com/environment/2018/dec/05/brutal-news-global-carbon-emissions-jump-to-all-time-high-in-2018

5 trafikverket.se/contentassets/07f80f01d92144eebf1a01fcb60ac923/190221_pm_vagtrafikens_utslapp.pdf

6 bilsweden.se/statistik/nyregistreringar_per_manad_1/nyregistreringar-2019/stark-okning-av-rena-elbilar-i-januari-vantad-minskning-av-totalmarknaden

7 ihsmarket.com/research-analysis/automakers-could-be-fined-14-billion-for-emissions-in-2021.html

8 money.cnn.com/2017/11/16/investing/volkswagen-electric-vehicles-china/index.html

9 ft.com/content/6ed3b1d2-cbbb-11e7-aa33-c63fdc9b8c6c



på batterier – totalt 3 500 anställda flyttas in i bolaget, även om företagen ännu inte vill säga hur stor deras kapitalinvestering är.¹⁰

Konsumenter vill gå över till elfordon – i Sverige säger nio av tio hushåll att de kan tänka sig köpa en elbil.¹¹ Det största hindret för elektrifieringen av fordonsindustrin är räckvidden samt den höga inköpskostnaden. Biltillverkarna fortsätter att visa upp nya elbilsmodeller, men det blir allt mer klart att dessa modeller inte på egen hand kommer att kunna elektrifiera den globala fordonsflottan. Biltillverkarna har nu ett ansvar att erbjuda fordon med lång räckvidd till lägre pris. Priserna är fortfarande alldeles för höga ur ett konsumentperspektiv, lägg därtill bristen på infrastruktur för snabbladdning så att förare kan köra långt på ett bekvämt sätt. Batterierna har dessutom betydligt sämre energiinnehåll i ett kallt klimat – American Automobile Association har nyligen räknat ut att redan vid drygt sex minusgrader minskar batterikapaciteten med upp till 40 procent.¹² Detta minskar ytterligare den redan från början korta räckvidden i dagens elbilar.

Parallellt med elektrifieringen kommer utvecklingen mot självkörande bilar, och även här är räckvidden ett nyckelproblem. En liten elbil kräver omkring 2kW för stadstrafik. För att stötta en självkörande bil på nivå 5, då bilen framförs helt utan behov av mänsklig förare, krävs, enligt Bolagets bedömning ytterligare lika mycket energi, alltså omkring 4kW, för att driva sensorer, kameror, laser, lidar (radar), och så vidare. Själva självkörningselementet skulle alltså med dagens teknikutmaningar ytterligare halvera räckvidden.

Det finns ytterligare en utmaning för biltillverkarna: att upprätthålla omsättning och marginaler. Med självkörande bilar i utbredda Transport as a Service-nät kommer nyttjandegraden av bilarna att öka dramatiskt. I takt med att bilarna i större utsträckning blir elektrifierade kommer efterfrågan på fossila drivmedel minska avsevärt, samtidigt som servi-

ceintervallen förlängs på bilarna. Detta kommer ytterligare att vattna ur de traditionella biltillverkarnas framtidsutsikter. Industrin efterfrågar en ny logik som kommer att kräva delvis nya affärsmodeller.

BATTERIET

Vari ligger batteriets begränsning? Varför har energitätheten i litiumjonbatterier inte ökat med mer än 30 procent på tio år, och varför produceras det inte bara fler batterier?

Litiumjonbatteriets historia

Det batteri som återfinns i modern portabel elektronik och i elektrifierade fordon är litiumjonbatteriet. På forskningsstadiet gjordes avgörande framsteg inom litiumjonbatterikutvecklingen under 1980-talet i USA och Japan. Det första kommersiella litiumjonbatteriet såldes 1991 av Sony. Litiumjonbatteriets framgång ligger i kombinationen av elektrodmaterial separerade med en stor potential, samt användningen av en liten och mobil laddningsbärare (litiumjonen). Resultatet är ett batteri med hög effekt- och energitäthet; typiska värden på battericellnivå är 250–340 W/kg samt 100–265 Wh/kg.¹³ Begreppet "litiumjonbatteri" syftar inte på en specifik batterikemi utan beskriver snarare en familj av kemier som utgörs av kombinationer av olika elektrodmaterial och elektrolyter. Den prestandaförbättring litiumjonbatteriet gjort under de senaste åren är därför inte en förbättring utav en specifik kemi utan en utveckling av nya batterimaterial (främst katoder) med högre prestanda. Dvs, för att förbättra prestanda ytterligare är inte vägen fortsatt utveckling på befintliga material utan det kommer behövas nya material för att utgöra nya kemier.

Litumbatterier med en fastfaset elektrolyt, s.k. solid state, erbjuder ett säkrare koncept som inte längre nyttjar brandbara elektrolyter. Problemen som återstår att lösa är den problematiska uppskalningen, låg effekttäthet och cyklingsbarhet samt den höga kostnaden.¹⁴

Tekniken med högst prestandapotential, litiumluftbatteriet, är ännu i ett tidigt utvecklingsstadium. De största forskningsinstitutioner har ännu inte lyckats få denna nya kemi att prestera, och den uppvisar än så länge låg effekttäthet och dålig cyklingsbarhet. Detta har bland annat medfört att ledande institut har lagt ner sin forskning i litiumluftbatterier. Enligt industribedömare befinner vi oss uppemot 20 år från att litiumluftbatterier är ett kommersiellt alternativ.¹⁵

Bristande tillgång och råvarutmaningar

Större producenter av konsumentelektronik har ökande utmaningar när det gäller tillgång till battericeller. Det råder ett produktionstak i världens fabriker. Trots både kapital och tillgång till råvara så råder det viss kompetensbrist för förädling och samtidigt ett kraftigt ökande tryck från bilindustrin. Från att battericeller i huvudsak gått till konsumentelektronik förutspår nu branschen att fordonsindustrin inom några år står för omkring 70 procent av de tillverkade battericellerna. Biltillver-

10 reuters.com/article/us-toyota-panasonic/toyota-panasonic-announce-battery-venture-to-expand-ev-push-idUSKCN1PG0MP

11 sdle.co.il/AllSites/810/Assets/li-cfx%20-%20the%20renaissance.pdf och na.industrial.panasonic.com/sites/default/pidsa/files/ncr18650b.pdf

12 nyteknik.se/fordon/sa-mycket-kortas-elbilens-rackvidd-av-kyla-och-varme-6947540

13 sdle.co.il/AllSites/810/Assets/li-cfx%20-%20the%20renaissance.pdf och na.industrial.panasonic.com/sites/default/pidsa/files/ncr18650b.pdf

14 J.G. Kim et al. / Journal of Power Sources 282 (2015) 299e322

15 Global EV Outlook 2018

kare vittnar om att de tvingas till stora förskottsbetalningar till batteritillverkarna för att garantera tillgång på batterier.

Den gemensamma nämnaren för litiumjonbatterier är att de alla använder sig av litium. De platser där utvinning av litium är lönsam är koncentrerade till ett fåtal platser i världen. Den största framställningen bedrivs i Australien följt av Chile. Uppskattningarna på hur stora reserver som finns skiljer sig tiofalt.¹⁶ Det totala litiuminnehållet i ett litiumjonbatteri är så pass litet (omkring 25 procent av den totala vikten) att en ökning i råvarukostnad inte har en större inverkan på produktpriset¹⁷, men det är trots det värt att notera att litiumpriset har stigit med över 400 procent sedan januari 2015.¹⁸

Förutom litium, består ofta elektrodmaterialen av sällsynta ädelmetaller, så kallade precious metals. Det mest anmärkningsvärda exemplet är användandet av kobolt som ett vanligt katodmaterial då 60 procent av världens koboltreserver återfinns i Demokratiska Republiken Kongo, ett högriskland med dålig infrastruktur, en lång historia av instabilitet och dokumenterad förekomst av barnarbete i koboltgruvorna¹⁹, vilket ställer stora krav på leverantörerna och gör dem till föremål för stort politiskt och opinionsmässigt tryck. Koboltpriset har närmare tredubblats under de senaste två åren.²⁰ Förutom de rena råvarupriserna är även anrikningen av kobolt en svag punkt. Mer än 90 procent av kapaciteten för anrikning finns i Kina. Detta gör också koboltens ursprung och eventuell förekomst av barnarbete svårt att spåra.²¹

Miljöpåverkan

Batterier ses ofta som en källa till grön energi eftersom de laddas med el, men nogräknade konsumenter har fått omvärdera den utgångspunkten. Miljöfördelarna förutsätter att elen producerats på ett fossilfritt sätt, och inte genom exempelvis förbränning av brunkol. Allt fler rapporter om den miljöpåverkan batteriet ger upphov till vid tillverkningen har också påverkat bilden av batteriet som lösningen på energjutmaningen. För ett litiumjonbatteri är miljöpåverkan för råmaterialframställning och tillverkning 150–200 kg CO₂ eq./kWh batteri.²² Som jämförelse är miljöpåverkan för framställning av återvunnet aluminium 1 kg CO₂ eq./kg aluminium, och myFC:s JAQ Hybrid-laddare producerar som referens 1 kWh/kg aluminium.²³ Det finns ännu inga tillfredsställande lösningar på eller regleringar av industrins ansvar för återanvändning (second life) och återvinning (end-of-life) av batterier.

BRÄNSLECELLSTEKNIKENS KLIMATSMARTA ERBJUDANDE

Vätgas är det enda bränsleslag som inte producerar koldioxid vid förbränning. Vätgasbaserade celler, så kallade PEM (se nedan), omvandlar den kemiska energin från vätgasen till elektricitet. En bränslecell är i grunden en elektrokemisk apparatur som vid kontakt med vätgas startar en kemisk process där den tillströmmande vätgasen i en katalytisk process separerar vätgasatomens elektron från protonen. Dessa båda

”En stor fördel med bränsleceller är att processen är mycket effektiv. Detta kan jämföras med förbränningsmotorn där endast 20 procent av energin kan tas tillvara, medan resten går förlorad som värme, samtidigt som farliga restprodukter skapas. Bränsleceller kan producera el så länge de har tillgång till väte och syre från luften.”

kanaler av energi skapar en ström av elektroner och värme. Ju bättre designat bränslecellsystem desto bättre verkningsgrad – fler elektroner per volym vätgas, samt mindre värme. I bränslecellen reagerar vätgas och syrgas på ett kontrollerat sätt och skapar vatten och värme. Vid reaktionen genereras elektricitet. Restprodukten från processen är helt vanlig vattenånga. Verkningsgraden är hög. En stor fördel med bränsleceller är att processen är mycket effektiv. Detta kan jämföras med förbränningsmotorn där endast 20 procent av energin kan tas tillvara, medan resten går förlorad som värme, samtidigt som farliga restprodukter skapas. Bränsleceller kan producera el så länge de har tillgång till väte och syre från luften. Den totala elektriska energimängden beror på flödet av vätgas, den totala arean, behov av kylning under processen, cellens konstruktion och därför effektiviteten, samt förhållandet mellan uttaget av ström och spänning. Om den tilltänkta applikationen kräver högre spänning så seriekopplar man bränslecellerna; behövs högre effekt så ökar man area och/eller gasflöde.

De första prototyperna av bränsleceller visades redan år 1839, men trots att tekniken är mer än 150 år gammal är den fortfarande under utveckling. Även om teorin är känd och för många lätt att förstå, är det mycket svårt att bygga en billig bränslecell med hög effekt och lång livslängd. Först under 2000-talet har bränsleceller börjat säljas som kommersiella produkter. De senaste åren har kapaciteten hos bränsleceller ökat markant, samtidigt som de sjunkit kraftigt i pris. Den senaste tioårsperioden har tekniken mognat med bland annat ökad livslängd och ökad tålighet för kyla. Det finns olika typer av bränsleceller, varav en del är kommersiellt mogna, medan andra är i ett tidigare skede av utvecklingen.

Stödet för vätgas växer över hela världen. Under World Economic Forum 2017 i Davos grundades ett vätgasråd med

16 bloomberg . com/gadfly/articles/2017-09-27/take-peak-lithium-forecasts-with-a-pinch-of-andean-salt

17 bloomberg . com/graphics/2017-lithium-battery-future/

18 webstore . iea . org/download/direct/1045?fileName=Global_EV_Outlook_2018. pdf

19 globalenergymetals . com/cobalt/cobalt-supply/ och amnesty . org/en/documents/afr62/7395/2017/en/

20 Global EV Outlook 2018

21 expressen . se/motor/bilnyheter/har-avslojas-barnarbetet-bakom-elbilarna/

22 bloomberg . com/news/articles/2017-11-23/volkswagen-is-said-to-step-up-bid-for-cobalt-for-electric-cars

23 carbontrust . com/media/38366/ctc790-international-carbon-flows_-aluminium. pdf



53 energi-, transport- och industriverksamheter som medlemmar. Det finns lika många olika sätt att bygga en bränslecell som det finns typer av batterier. Vissa ger mycket hög effekt, men är i praktiken bara användbara för stationärt bruk eller monterade i en bil eller ett fartyg. En utmaning med flera konstruktioner är att de kan bli mycket heta, ibland över 1 000 grader. Framsteg i forskning och utveckling av bränsle och bränsleceller, striktare globala regelverk på minskade CO₂-utsläpp, tillsammans med användarnas efterfrågan på klimatsmarta komplement till batterier gör att efterfrågan på myFCs produkter har potential att öka kraftigt.

myFC:s bränslecellserbjudande

myFC använder en teknik kallad PEM (Proton Exchange Membrane) som lämpar sig mycket väl för portabla applikationer. En viktig egenskap är låg innetemperatur, vilket är en förutsättning för riskfritt användande; detta är också den typ av lösning som bilindustrin nu baserar sina vägasbilar på – detta betyder att myFC drar nytta av den utveckling som

sker i bilindustrin i termer av kapacitet, kvalitet och kostnadsreduktion på membranet. Detta har också varit ett strategiskt teknikval för myFC.

Det vi kallar för en bränslecell är ett system som består av många, mycket komplexa delar där varje del för sig är ett eget teknikområde som kräver expertis. För att kunna kommersialisera en bränslecell måste man behärska alla de enskilda delarna och dessutom få dem att samspela.

myFC:s differentiering återfinns främst i Bolagets grundkonstruktion: plana och böjliga bränsleceller. Att vår bränslecell är plan och i grundutförandet omkring 0,8 mm innebär en mycket liten inbyggnadshöjd. Övriga celler på marknaden är vad som kallas "stackade", vilket innebär att de byggs på höjden till exempelvis en prismatisk volym (som ett batteri).

Viktiga förändringar sedan 31 december 2018

Bolaget känner inte till några viktiga förändringar, utöver vad som angivits i detta Prospekt, som påverkat de marknader som Bolaget är aktiva på sedan 31 december 2018.

Verksamhetsbeskrivning

Detta avsnitt innehåller framtidsinriktade uttalanden som avspeglar myFC:s planer, uppskattningar och bedömningar. myFC:s resultat kan komma att skilja sig väsentligt från det som uttrycks i sådana framtidsinriktade uttalanden. Faktorer som kan orsaka eller bidra till sådana skillnader inkluderar, men är inte begränsat till, de som diskuteras nedan i detta avsnitt och på andra platser i Prospektet, inklusive avsnittet "Riskfaktorer".

INLEDNING

myFC är ett högteknologiskt företag som utvecklar mikro-bränsleceller. Det som särskiljer oss från våra konkurrenter är kombinationen av vår bränslecell och vårt högeffektiva bränsle – båda egenutvecklade. Hela vårt tekniska system, både bränslecell och bränsle, är patenterat. Idag har vi mer än nittio ansökta och godkända patent.

Vår teknologi möjliggör "on-board hydrogen generation", det vill säga att vätgas skapas vid förflyttning, medan bilen rullar eller du är i rörelse med din smartphone. Vätgas är det enda energislaget som inte producerar koldioxid vid förbränning. Detta är ett allt viktigare globalt konkurrensmedel, oavsett vad energin ska användas till.

myFC AB bildades 2005 som en avknoppning från bränsle-cellsforskningen på Kungliga Tekniska Högskolan, KTH. Vi har vårt huvudkontor i Stockholm och är noterade på First North sedan maj 2014.

MYFC:S HISTORIA

myFC har under sina snart fjorton år genom ledande forskning och utveckling etablerat en teknikplattform i form av bränsle, celler och elektronik. Företaget grundades 2005 och två år senare, 2007, visade vi vår första prototyp på en fungerande microbränslecell för mobiltelefoner. Ytterligare fyra år senare, 2011, lanserade vi vår första IEC-certifierade kommersiella produkt, PowerTrek. Den har sedan dess sålts i mer än 10 000 exemplar, bland annat till FN, och när dåvarande president Barack Obama kom till Sverige i 2013 var PowerTrek en av de svenska innovationerna han förevisades.

I början av 2017 presenterade vi LAMINA, en av världens tunnaste bränsleceller, och tillkännagav vår ambition att också integrera bränsleceller direkt i smartphones. I december 2017 IEC-certifierades JAQ Hybrid, en powerbank integrerad med bränsleceller, den första konsumentprodukten baserad på LAMINA Hybrid-plattformen. Vi tillkännagav också intentionen att utveckla en räckviddsförlängare för elbilar, LAMINA REX.

Under 2018 utökade och intensifierade vi satsningen på integration av bränsleceller under namnet LAMINA MAX, vår referensplattform baserad på en kommersiell smartphone-modell. Under tidigt 2019 kunde vi meddela att vi nästan fördubblat energiinnehållet i våra bränslekort, tack vare kemitekniska genombrott. Vi tillkännagav också satsningen på utveckling av smarta skal som laddar befintliga smartphone-modeller med vår bränslecellsteknik, LAMINA INcase.

KONSUMENTEFTERFRÅGAN

I januari 2019 lanserade myFC ett tekniskt genombrott i teknologin bakom bränslekortet till JAQ Hybrid. Den tekniska landvinningen förstärker ytterligare konsumentnyttan med myFCs erbjudande, både vad gäller JAQ Hybrid samt integration i smartphones och smartphoneskal. Den utökade kapaciteten i vårt nya bränslekort stärker ytterligare vårt erbjudande

2005

Företaget grundades.

2007

Vi visade vår första prototyp på en fungerande mobil bränslecell för mobiltelefoner.

2011

Vi lanserade vår första IEC-certifierade kommersiella produkt.

2013

När dåvarande president Barack Obama kom till Sverige var PowerTrek en av de svenska innovationerna han förevisades.

2017

Vi presenterade LAMINA, enligt Bolaget en av världens tunnaste bränsleceller.

2018

Första kommersiella ordern för JAQ Hybrid.

Vi utökar och intensifierar satsningen på integration av bränsleceller, LAMINA MAX, och utveckling av räckviddsförlängare för elfordonsindustrin, LAMINA REX.



**600 miljoner
powerbanks
år 2017**

för att adressera den marknad som marknadsundersökningen gjord av Yougov på uppdrag av myFC under Q4 2017 visar. Syftet var att undersöka hur användare runt om i världen använder sina mobiltelefoner, deras upplevelser kopplat till Power Gap samt vilka möjliga lösningar som de skulle vilja ha för att minimera de negativa påföljderna av att inte ha tillräckligt med ström.

Den statistiskt säkerställda undersökningen genomfördes i Europa, USA och Kina och visade tydligt att mobilanvändare idag ständigt råkar ut för Power Gap samt att det uppfattades som ett stort problem. Vidare kunde vi se att en delmängd av de tillfrågade använde en traditionell powerbank eller ett smart skal med batteri för att lösa problemet. Samtidigt svarade flera av de tillfrågade att de vid ett eller flera tillfällen inte hade kunnat avhjälpa problemet eftersom deras powerbank eller smarta skal var urladdad och att de saknade möjlighet att kunna ladda dessa via vägguttaget.

Under de senaste åren har marknaden för powerbanks vuxit kraftigt, och uppgick enligt TMR analysis till 600 miljoner enheter i 2017. Market reseach future förutspår även att den globala powerbank-marknaden mellan 2018–2020 kommer växa med 24 procent CAGR. Något som väl illustrerar att smartphonetillverkarna inte klarar av att balansera batterikapaciteten med alla nya funktioner som kontinuerligt tillförs våra smartphones, helt enkelt eftersom batteriteknologin inte hänger med. Vi ser även en växande marknad för smartphoneskal i allmänhet – som ett sätt att skydda sin smartphone, som ett sätt att visa personlighet och tillhörighet genom val av design och varumärke, samt i allt större utsträckning: smarta skal med integrerade energikällor, i dagsläget batterier.

Detta befäster vår övertygelse ytterligare att vår teknologi där bränslecell och batteri samexisterar fyller ett tydligt behov på den globala marknaden. Det bekräftar också att behovet inte minskat under de år myFC funnits. Tvärtom saknas alternativa lösningar för en godtagbar och pålitlig användarupplevelse.

myFC:s bränslecellsteknologi och vårt bränsle är det klarast lysande alternativet för en ny laddlogik för både konsumentelektronik och fordonsindustri.

BRÄNSLECELLERNAS KOMMERSIELLA KONKURRENSKRAFT

En begränsande faktor för bränslecellerna har hittills varit att litiumjonbatterier varit kostnadseffektiva. Men enligt myFC:s beräkningar närmar sig utvecklingen nu punkten där bränsleceller blir ett reellt, industriellt alternativ till batterier för bärbar konsumentteknik.

Vi har studerat tre huvudsakliga egenskaper: energi per volym (energy density), energi per vikt (specific energy), och tillverkningskostnad. Det är myFC:s egen bränslecell LAMINA och dess tillhörande bränsle som ligger till grund för analysen, tillsammans med externa branschestimater för batteriutveckling.²⁴

I början av 2018 kommunicerade vi vår uppskattning att vår bränslecell LAMINA med tillhörande bränsle kommer att överträffa litiumjonbatterier vad gäller energi per volym och vikt senast år 2020. Därmed kan smartphones bli både tunnare och lättare när vi gradvis ersätter batteriet med bränsleceller. Vi uppskattar att vi utöver detta signifikant kan förbättra vår teknologi ytterligare under den kommande tio-årsperioden.

Vad gäller tillverkningskostnaden uppskattade myFC i början av 2018 att kostnaden för att tillverka LAMINA och dess bränsle kan bli lägre än motsvarande för batteritillverkning inom tre till fem år. Dessa beräkningar är baserade på de effektiviseringar som kontinuerligt görs, samt de redan implementerade effektiviseringar gjorda av myFC. Hänsyn har även tagits till branschestimater avseende förbättringar i tillverkningskostnad för batterier under samma period.²⁵

Samma logik blir då möjlig för fordonsindustrin, där längre räckvidd och lägre batterivikt blir möjlig med hjälp av en bränslecellsbasead räckviddsförlängare, en REX.

24 data . bloomberg . com/bnef/sites/14/2017/07/BNEF-Lithium-ion-battery-costs-and-market. pdf

25 news . cision . com/myfc/r/myfc-predicts-that-fuel-cells-will-surpass-batteries-in-energy-density-and-cost-efficiency-in-a-few-.c2428197

Strategiska vägval

myFC:s arbete är huvudsakligen indelat i tre kategorier: Räckviddsförlängaren LAMINA REX som riktar sig mot fordonsindustrin, samt integrationsplattformen LAMINA MAX med konsumentprodukterna LAMINA INcase och JAQ Hybrid som riktar sig mot smartphoneindustrin.

Bränslecellstekniken ökar i relevans i ytterligare industrier. Vi följer noggrant utvecklingen. Skulle kunderna inom dessa segment vara mogna för att kommersialisera myFC:s teknik kan detta beslut komma att omprövas och företagets strategi revideras.

BAKGRUND

myFC har genom flera års forskning och utveckling tagit fram en bränslecellsteknologi innehållande både bränslecell och bränsle, för att kunna ladda smartphones med hjälp av Bola-gets teknologi. I fordonsindustrin arbetar vi med att ta fram en lösning med ambitionen att kunna förbättra lönsamheten för elbilföretagen, förlänga räckvidden på elbilen och erbjuda ett återvinningsbart fordonsbränsle som sannolikt har hela kedjans lägsta koldioxidbelastning.

myFC är ett innovationsbaserat kunskapsföretag som har sin styrka i kombinationer av mer än 90 patenterade lösningar för att flexibelt och effektivt kunna skapa grön energi via bränsleceller och vattenbaserat bränsle. Utvecklingsorganisationen är uppbyggd kring tre baskompetenser, och med basen i dessa tre teknikdomäner ligger vi i absolut framkant i världen, med flera av komponenterna som utgör helheten i ett effektivt bränslecellsystem:

1) Bränslecellen

- En värmeneutral, platt och böjbar bränslecell med mycket hög effekttäthet.
- Den är enkel och billig att tillverka, designad för höga produktionsvolymerna.
- Den har lång livslängd via "open-end" systemteknik.

2) Bränslet

- Ett flytande "Zero CO₂ liquid", alltså ett ofarligt flytande bränsle med låg DG-klass (dangerous goods classification), och därmed låg distributionskostnad.

- Hög energitäthet i bränslets kemi.

3) Elektronik och algoritmer

- Egenutvecklad mjukvara och system för att kunna styra, aktivera och optimera alla olika delar i ett system, beroende på applikation och effekttuttag.

- Vi prioriterar affärsmodeller som drar nytta av våra kunders resurser, kompetens och marknadsposition avseende produktutveckling, produktion, marknadsföring och försäljning, vi tar tillsammans med våra kunder vår banbrytande teknologi till marknaden.

VÅRA STRATEGISKA PRIORITERINGAR

myFC:s kärnkompetens vilar på de tre grundpelare som nämns ovan: att utveckla bränsleceller, det flytande bränslet, samt styrsystemen för att kontrollera den totala processen. Var och en av dessa byggstenar kan anpassas och generera intäkter genom licensiering. Detta synsätt tror vi är nödvändigt då vi inom ramen för våra integrationsåtaganden, gentemot både smartphone- och fordonsindustrin, vill kunna sälja hela eller delar av vår teknologi till olika aktörer inom smartphone- och fordonsindustrin och samtidigt öppna nya intäktströmmar för aktörer inom båda dessa industrier.

LAMINA REX, vår satsning gentemot fordonsindustrin

Denna satsning planeras utföras på ett liknande sätt som vid integration av bränslecellssystem i smartphones. Vi ska tillhålla vår teknologi till marknaden genom samarbeten med andra industriledare, dessa kan öka sina respektive affärer genom ett samarbete med oss, och därmed dra nytta av våra gemensamma resurser och kompetenser.

I samband med demonstrationer av våra tekniska lösningar för strategiska partners på fordonsmarknaden, har vi fått bekräftat att egenskaper och funktioner som utvecklats av myFC, tydligt differentierar vår teknologi mot andra aktörer på den globala marknaden – speciellt våra tunna, lättare och luftkylda bränsleceller, med möjlighet att placera cellerna på olika platser i bilen (till skillnad från i stackar), vår distribution av vätgas med lågt tryck och vårt bränsle som genererar vätgas



Utvecklingsorganisationen är uppbyggd kring tre baskompetenser, och med basen i dessa tre teknikdomäner ligger vi i absolut framkant i världen, med flera av komponenterna som utgör helheten i ett effektivt bränslecellsystem.

i realtid från vatten och reaktionskomponenter. Vi ser också möjliga tillämpningar i form av att understödja och avlasta vätgasladdningsinfrastrukturen med externa REX-lösningar. Sammantaget ser vi att myFC:s REX-lösning är applicerbar på mängder av applikationer. Intresset från olika branschaktörer har ökat kraftigt under slutet av 2018 och fortsatt under 2019.

- 1) Vi använder vårt bränsle och bränslecellsteknik för att utveckla en integrerad räckviddsförlängare och tillika laddsystem för elbilar. Projektet definieras som ett utvecklingsprojekt och nådde en första POC (Proof of Concept) i juli 2018 då vi installerade vissa kritiska funktioner av LAMINA REX i en kommersiell bilmodell, uppvisad under Almedalsveckan.
- 2) Vår fortsatta utvecklingsplan går att dela upp i fyra kategorier:
 - a) Laddning av bränsle och avtappning av restprodukter.
 - b) Thermal management och hantering av överskottsvärme.
 - c) En flexibel och modulär bränslesystemdesign.
 - d) Bränslecellens kapacitet.
- 3) Utvecklingen av projektet innefattar att skapa en IP- och teknikgrund som bolaget kan licensiera till starka partners i fordonsindustrin och relaterade områden för anpassning och integrering i bilar och i bilbränsleinfrastrukturen.

LAMINA MAX: integration av bränslecellssystem i smartphones och mobilskal

Under senhösten 2018 visade vi upp vår referensplattform för integration av bränsleceller i smartphones. Flera globalt ledande smartphonetillverkare utvärderar hur de skulle kunna tillämpa vår bränslecellsteknologi, drivet av intresse för produktdifferentiering och för att reducera behovet av batterier. För att kunna påskynda möjligheten att lansera produkter som kan nå konsumenterna och därmed öka potentialen till snabbare intäkt för myFC presenterade vi nyligen LAMINA INcase, vårt erbjudande för att integrera bränslecellen i ett smartphoneskal. Det arbetet delas upp i tre kategorier:

- 1) Fortsatt utveckling av plattformen med fokus på integration och design.
- 2) Marknadsföring och samarbeten med ledande operativsystemtillverkare.
- 3) Fortsatt samarbete med ledande smarttelefon-tillverkare för att ge dem en differentierad och förbättrad upplevelse med LAMINA INcase för sina produkter.

JAQ Hybrid

Under 2018 fortsatte produktutvecklingen av både system och bränslekort i JAQ Hybrid. Marknads- och försäljningsaktiviteterna fortsätter huvudsakligen gentemot mobildistributörer och andra återförsäljare. Parallellt med detta utvärderar vi alternativa försäljningsvägar inklusive möjligheten att tillhandahålla vår bränslecellsteknologi till powerbanktillverkare för "white label distribution" och därigenom bredda utbudet av powerbanks med bränslecell på marknaden, utöver vår egen JAQ Hybrid.

Kundsegment och målmarknader

Vi är aktiva i främst två industrier, smartphone- och fordonsindustrin. Inom samtliga segment är LAMINA-cellen, vårt patenterade bränsle och vår förmåga att kombinera bränslecell och batteri, centrala komponenter i vårt erbjudande. Vårt försprång när det gäller samexistens mellan batteri och bränslecell gör att vi förenklat kan säga att det där det finns ett batteri, där finns det en möjlighet för vår teknologi. Vi har utvecklat och patenterat både vår bränslecells- och vår bränsleteknologi ser därför en potential att licensiera vår teknologi direkt till aktörer inom telekomindustrin respektive fordonsindustrin.

Smartphoneindustrin

Huvudkanalen för smartphoneindustrin är mobildistributörerna telekomoperatörerna, och smartphonetillverkarna globalt. Genom dessa når vi en stor slutkundsmarknad. På mobildistributörssidan har vi kommersiella relationer med Huangdou e-commerce i Kina, Lightec i Japan, Trendtrade 21 i Sydafrika och RLVNT i Nordeuropa, där vi samarbetar kring introduktionen av bränsleceller på konsumentmarknaden.

Fordonsindustrin

Vår huvudkanal för LAMINA REX är biltillverkare och leverantörer till bilindustrin. Vi har genomfört en förstudie med en global leverantör till fordonsindustrin, Gränges AB, och har påbörjat ett utvecklingsprojekt med dem. Vi har även påbörjat en förstudie med den kinesiska elbilstillverkaren Hozon Auto. Vi upplever ett förstärkt intresse från biltillverkare i Europa och Asien.

Konkurrentlandskap

Eftersom vi är aktiva mot flera kundsegment är konkurrentlandskapet mångfacetterat. Följande är en övergripande beskrivning.

Segmentet mikrobränsleceller och bränslecellsteknologi:

När myFC etablerades arbetade ett antal aktörer för att etablera små bränsleceller för mobilmarknaden. Några exempel är Intelligent energy (UK), Horizon (Sing/UK), med flera. Det finns många anledningar till att framgångarna uteblivit för dessa bolag, men gemensamma faktorer har varit att det saknats en tydlig slutanvändare för bolagens produkter, fragmenterade tekniska lösningar för bränsle, cell och styrelektronik samt sist men inte minst avsaknad av makroekonomiska incitament. De huvudsakliga företagen som vi betraktar som närmaste utmanare är idag Horizon och Intelligent Energy. Horizon (Sing/UK) arbetar med både mikrobränsleceller och laddprodukter för smartphones med tillhörande lagringslösningar, men fokuserar framförallt på större stackade system för telekomindustrin och militära applikationer. Intelligent Energy (UK) arbetar framförallt med större stationära stackade produkter. De har också gjort vissa försök att adressera smartphonemarknaden, och har ökat inriktningen mot drönare och fordonsindustrin.

myFC:s differentiering återfinns främst i vår grundkonstruktion: plana och böjliga bränsleceller. Att vår bränslecell är plan och i grundutförandet omkring 0,8 mm innebär en mycket liten inbyggnadshöjd. Övriga celler på marknaden är vad som kallas "stackade", vilket innebär att de byggs på höjden till exempelvis en prismatisk volym (som ett batteri).

Sammantaget finns det ett antal framstående bränslecellsföretag inom olika segment. Utöver de som nämns ovan fokuserar de flesta övriga på transportsektorn eller den stationära marknaden, så som Bloom Energy (USA), Ballard (Kanada), PowerCell (Sverige), Alteryx (USA), Fuji Electric (Japan) och GE (USA).

Segmentet räckviddsförlängare:

Marknaden för räckviddsförlängare är fortfarande under skapande. Vi bortser helt från räckviddsförlängare baserade på fossila bränslen, och betraktar vi Intelligent Energy och Hydrogenics som våra främsta konkurrenter. Fördelen med vätgasens höga energitäthet framhålls bland annat av Mercedes-Benz, som dock satsar på bränsleceller framför allt för större fordon som bussar och lastbilar, som Daimlers blivande ordförande Ola Kallenius säger: "Det går åt mer energi för att värma än driva en buss i norra Europa under vintern, så den där energitätheten hjälper verkligen".²⁶

Vi ser samma differentierande faktorer som ovan, det vill säga vår grundkonstruktion bestående av en plan, böjlig, luftkyld open-end-cell som kan formas i enlighet med fordonets design. Vi är också ensamma om att erbjuda ett system som inte kräver ett högt tryck av vätgas genom distributionen i fordonet, vilket gör vår REX-lösning kostnadseffektiv och säker.

Segmentet bränsle:

I dag finns det i praktiken tre olika tekniker för att tillgängliggöra vätgas för slutkonsument.

Vår lösning har ett högt energiinnehåll, där vatten, salter och reaktionskomponenter genom en oxidationsprocess skapar vätgas i realtid (onboard hydrogen generation). Denna teknik kan nyttjas i en mängd olika miljöer. På grund av sin sammansättning är bränslet inte antändligt, och jämfört med diesel, litiumjonbatterier eller andra drivmedelslösningar har det heller inte höga DG (dangerous goods)-tariffer för transport. Här ser vi bland annat amerikanska Ardis med deras Alane-bränsle (också en aluminiumhydrid) och Joi Scientific, som har patenterat lösningar som kan skapa vätgas ombord i realtid.

Det andra alternativet är lagrad vätgas. Vätgasen tankas då över i exempelvis i kolfibertankar som kan hantera ett tryck på upp till 700 bar. Detta medför en strukturell utmaning i form av infrastruktur för vätgastankning, och en förändrad konsumentinställning till att resa med en fylld vätgastank. I detta segment finns ytterligare ett antal företag som är aktiva, exempelvis ITM Power (UK) och NEL (Norge) som närmast arbetar med bränsleinfrastruktur.

Det tredje alternativet använder kolvätebaserade (fossila) bränslen som naturgas, butangas eller liknande lösningar som bränsle för reformers och direkt för bränsleceller – dock genererar alla dessa CO₂ i framställandet av elektricitet.

Marknadsvärdering

Under det tredje kvartalet 2018 såldes enligt Strategy Ana-

lytics 360 miljoner smartphones.²⁷ Om man antar att myFC skulle vinna affärer att integrera LAMINA bränslecellen i smartphones med volymer motsvarande någon enstaka procent av denna marknad, skulle värdet av försäljningen av myFC:s LAMINA bränslecell uppgå till flera hundra miljoner kronor om året för myFC. Med antagandet att användaren skulle förbruka ett till två bränslekort i månaden bedöms bolagets potentiella årliga intäkter för försäljning av bränslekorten vara fem till tio gånger högre än intäkterna för bränslecellen, dvs upp till flera miljarder kronor enligt detta exempel.

För att också adressera mobiltelefoner på marknaden som ännu inte har integrerat ett bränslecellsystem så är fördelen med LAMINA INcase att vi kan minska time-to-market och adressera en initialt större konsumentgrupp, då både befintliga och nysläppta mobiltelefoner kan adresseras. Även här gäller sambandet att försäljningen av bränslekort har potential att generera återkommande intäkter och därmed potentiellt driva stor intäktstillväxt.

Den globala marknaden för powerbanks 2017 uppgick enligt TMR Analysis till drygt 600 miljoner enheter och beräknas omsätta 15 miljarder USD 2026.²⁸ Om man antar samma penetrationsgrad av myFC:s bränslecell med tillhörande bränslekort som för smartphones, samt att myFC tillhandahåller samma erbjudande till powerbank-tillverkare som till smartphonetillverkare, dvs bränslecellen LAMINA samt tillhörande bränslekort, innebär detta en ytterligare intäktspotential om 40 procent av intäkterna från försäljning till smartphonetillverkare.

Den globala marknaden för BEV- och HEV-fordon (batteri- och hybridfordon) uppskattas enligt International Energy Agency till uppemot 90 miljoner fordon 2025, att jämföra med utgången av 2017 då fanns drygt tre miljoner av dessa fordon på marknaden.²⁹ Vi beräknar att den totala REX-marknaden (total addressable market) 2019 värderas till cirka 19 miljarder SEK, ökar till cirka 59 miljarder SEK 2021 och upp till 102 miljarder SEK under 2030. Om man antar att myFC skulle vinna affärer att integrera LAMINA REX räckviddsförlängare om någon enstaka procent av denna marknad, skulle värdet av licensförsäljningen av LAMINA REX uppgå till flera hundra miljoner kronor om året för myFC. Utöver detta skulle licensintäkterna för bränslet enligt detta exempel uppgå till en stor del av värdet av försäljning av LAMINA REX under året.

Som synes finns det en betydande intäktspotential inom respektive produkt- och marknadssegment. Exempelen ovan ska inte ses som intäktsprognoser för myFC utan tjänar som exempel på hur myFC:s intäkter påverkas av graden av penetration och marknadsintroduktion av myFC:s teknologi inom respektive marknadssegment.

IP-strategi

Patentstrategin baseras på myFC:s affärsplan. Uppföljning av det i IP-strategin definierade patentlandskapet görs löpande, liksom bevakning av angränsande patentansökningar avseende identifierade företag och privatpersoner som är verksam-

²⁶ autocar.co.uk/car-news/motor-shows-paris-motor-show/mercedes-committed-hydrogen-fuel-cell-technology

²⁷ strategyanalytics.com/strategy-analytics/blogs/devices/smartphones/smart-phones/2018/11/01/global-smartphone-shipments-tumble-8-percent-in-q3-2018

²⁸ transparencymarketresearch.com/pressrelease/power-banks-market.htm

²⁹ iea.org/geo2018/

ma inom myFC:s tekniska områden.

Våra patent inriktar sig på de primära applikationer och geografiska områden där våra kunder finns. Patenten omfattar våra tre nyckelområden bränsle, bränslecell och elektronik med tillhörande algoritmer. I samband med integrationsprojekt med aktörer inom smartphone och fordonsindustrin kan Bolaget komma att utveckla gemensamt IP.

Marknadsföring och försäljning

När det gäller marknadsföring är våra strategiska prioriteringar digital kommunikation samt deltagande vid mässor och andra evenemang där prospektiva kunder och media närvarar. Vi närvarar även som talare i sammanhang som uppmärksammar innovation, energiteknik och grön utveckling.

Marknadsföring och försäljning av Bolagets tre huvudsakliga erbjudanden planeras anpassas till respektive kundsegment. Försäljning av konsumentprodukterna JAQ Hybrid och LAMINA INCase planeras främst att ske genom distributörer och mobiloperatörer. Bolagets försäljning är därför inriktad mot distributörer och mobiloperatörer och sker främst med hjälp av egen personal.

Försäljning av LAMINA MAX som riktar sig direkt mot smartphonetillverkare kommer att initialt fokusera på Kina och Nordamerika, där de flesta stora smartphonetillverkare finns. Bolagets försäljning är därför inriktad mot stora globala smartphonetillverkare i Kina och Nordamerika och sker främst med hjälp av egen personal.

Försäljning av LAMINA REX riktas initialt mot aktörer i fordonsindustrin som främst finns placerade i Europa, Asien och Nordamerika. Bolagets försäljning är inriktad direkt mot sådana aktörer i Asien och Europa och sker främst med hjälp av egen personal.

Bolaget har beslutat att avveckla sin del i samriskbolaget myFC Asia, som man äger tillsammans med bolaget Novel Unicorn i Kina. Detta Joint Venture, som myFC äger 30 procent av, startades i syfte att effektuera ordern myFC erhöll från Telling Communication i Kina. Avsikten var att myFC skulle ges en större ägarandel, alltefter leveranserna till Telling genomfördes. Telling-avtalet genererade små intäkter och under december 2018 löpte avtalet med Telling ut. I och med detta finns det ingen anledning att fortsätta ha ett samriskbolag med Novel Unicorn. En avveckling av samriskbolaget i Kina innebär ett förbättrat kassaflöde för myFC och bolaget kan själv besluta om vilka satsningar man vill göra på den kinesiska marknaden, som fortsättningsvis kommer att vara en stor och viktig marknad för myFC.

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan presenteras Koncernens finansiella utveckling i sammandrag för perioden den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2018. Räkenskaperna enligt nedan har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bolagets reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna för respektive år och innehåller inga anmärkningar.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (KSEK)	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31
	12 månader	12 månader
Nettoomsättning	577	337
Rörelseresultat	-91 150	-68 371
Resultat efter finansiella poster	-91 585	-68 969
PERIODENS RESULTAT	-91 589	-68 969

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (KSEK)	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Summa anläggningstillgångar	119 636	102 563
Summa omsättningstillgångar	69 033	45 886
SUMMA TILLGÅNGAR	188 670	148 449
Summa eget kapital	172 368	126 580
Summa kortfristiga skulder	16 302	21 869
Summa långfristiga skulder	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	188 670	148 449

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG

Koncernen (KSEK)	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31
	12 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-75 694	-45 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-40 100	-40 194
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	136 451	107 832
Periodens kassaflöde	20 657	22 451

NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Koncernen	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31
	12 månader	12 månader
Eget kapital per aktie	2,5	3,7
Soliditet, %	91,4	85,30
Medelantal anställda	22	14

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Gget kapital per aktie

Eget kapital vid årets slut dividerat med antal aktier vid årets slut.

Soliditet

Eget kapital per balansdagen dividerat med totala tillgångar per balansdagen.

Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen i sammandrag

Nedanstående information bör läsas i anslutning till "Finansiell utveckling i sammandrag". myFC:s reviderade koncernräkenskaper med tillhörande noter på annan plats i detta Prospekt.

2018 I JÄMFÖRELSE MED 2017

Nettoomsättningen under 2018 uppgick till 577 KSEK (337). Försäljningen under året hänförs främst till försäljningen av JAQ Hybrid till kunder i Kina och Japan.

Rörelsens kostnader under 2018 var -97,6 MSEK (-71,7). Ökningen från föregående år hänförs främst till:

- Ökade externa kostnader med 12,6 MSEK till följd av att en större del av utvecklingsprojekten kostnadsförs direkt istället för att aktiveras.
- Medelantalet anställda har ökat med 8 personer under 2018, vilket är en ökning med 57 procent jämfört med 2017. Detta har medfört att personalkostnaderna ökat med 9,2 MSEK, och det större antalet personal har även påverkat allmänna administrativa kostnader, som lokaler, resor, IT, m.m.
- Reserveringen för nedskrivning av verksamheten i Kina, har medfört en kostnadsökning på 5,0 MSEK jämfört med 2017.

Koncernens rörelseresultat för 2018 uppgick till -91,2 MSEK (-68,4), och finansnettot för samma period var -0,4 MSEK (-0,6).

Under 2018 har Koncernen tagit in 146,2 MSEK för att finansiera verksamheten. Merparten 96,9 MSEK togs in i en företrädesemission som genomfördes under juni och juli 2018. Även under 2018 var de största investerarna institutioner som Handelsbanken Fonder, Skandia Fonder och Signal Special Opportunities.

Koncernens kassaflöde under 2018 var 20,7 MSEK (22,5). Förändringen i kassaflödet mellan 2017 och 2018 var en försämring med - 1,8 MSEK. Detta beror på att samtidigt som Koncernen använt mer kapital i sin rörelse 2018 jämfört med 2017, 30,5 MSEK, har Koncernen också tagit in 28,7 MSEK mer i emissioner.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till -75,7 MSEK jämfört med -45,2 MSEK föregående år. Kassaflödet från investeringar uppgick till -40,1 (-40,2) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 136,5 MSEK (107,8).

Balansomslutningen uppgick till 188,7 MSEK den 31 december 2018. Det är en ökning med 40,2 MSEK jämfört med 2017. Förändringen beror till största del på att Koncernen ökat sin immateriella tillgångar (utveckling av Koncernens olika produkter och projekt) och sina omsättningstillgångar i form av kassa och varulager.

Antalet anställda uppgick i genomsnitt till 22 (14).

var bundet kapital. Koncernens finansiella nettokassa uppgick per 31 december 2018 till 51,9 MSEK (31,3).

Förändringen i Koncernens egna kapital mellan 2017 och 2018 beror dels på ett försämrat rörelseresultat 2018 jämfört med 2017, dels på att Koncernen tagit in mer kapital i emissioner under 2018 än vad som gjordes 2017.

Eget kapital och skuldsättning

Kassa och bank uppgick per 31 december 2018 till 51,9 MSEK (31,3). Koncernen hade per samma datum räntebärande skulder om 0,0 MSEK (0,9). Koncernens egna kapital uppgick per 31 december 2018 till 172,4 MSEK (126,6), varav 2,0 MSEK (1,5)

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Nedanstående historiska finansiella information bör läsas i anslutning till avsnittet "Finansiell utveckling i sammandrag" och myFC reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren 2017 och 2018. Årsredovisningarna för åren 2017 och 2018 har granskats av revisorer.

INVESTERINGAR

(KSEK)	2018 (12 månader)	2017 (12 månader)
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	32 619	29 391

I tabellen ovan framgår de investeringar som Koncernen har genomfört under verksamhetsåren 2017 samt 2018. Koncernens huvudsakliga pågående och framtida investeringar utgörs av investeringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, exempelvis utveckling av nya mer effektiva bränsleceller, effektiva bränslen samt viss produktionsutrustning. Dessa investeringar finansieras främst genom det kapital som Koncernen tagit in från investerare genom nyemissioner.

Koncernen har i dagsläget inga pågående investeringar förutom den löpande produktutvecklingen vilket finansieras genom den kassa Koncernen har.

myFC har inte gjort några åtaganden om framtida investeringar av väsentlighet utöver vad som är normalt för den löpande verksamheten.

MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden till bedömt restvärde. Immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Posten övriga immateriella anläggningstillgångar avser utveckling av bränsleceller och bränsle.

Avskrivningstider	%
Immateriella anläggningstillgångar	10-33 %
Materiella anläggningstillgångar	20 %
Inventarier	20 %

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen har per den 31 december 2018 immateriella anläggningstillgångar uppgående till cirka 110,8 MSEK. Utgifter avseende utvecklingsprojekt balanseras i Koncernen som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts balanseras inte som tillgång i senare perioder. Avskrivning på utvecklingsarbetet påbörjas när arbetet i huvudsak slutförts. Utgifter för patent och varumärken balanseras i Koncernen som immateriell anläggningstillgång.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen har per den 31 december 2018 materiella anläggningstillgångar uppgående till cirka 8,9 MSEK. De materiella anläggningstillgångarna utgörs framförallt av produktionsut-

rustning samt till viss del laboratorieutrustning.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Nedan redovisas myFC:s kapitalisering per den 31 december 2018.

KSEK	2018-12-31
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	4 083
Reservfond	0
Andra reserver	168 285
Summa eget kapital	172 368

KSEK	2018-12-31
(A) Kassa	51 933
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	51 933
(E) Kortfristiga fordringar	17 100
(F) Kortfristiga bankskulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga skulder	16 302
(I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	16 302
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-52 731
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Andra långfristiga lån	0
(N) Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	-52 731

RÖRELSEKAPITAL

Bolaget gör bedömningen att det i dagsläget inte har tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att underskottet i rörelsekapital för den kommande tolv måna-

dersperioden uppgår till cirka 30 MSEK. Rörelsekapitalbehovet bedöms uppkomma i september 2019. Vid fulltecknande av Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen tillförs Bolaget cirka 70 MSEK före emissionskostnader, i vilket fall Bolaget väl uppfyller sitt behov av rörelsekapital. Bolaget bedömer att chanserna att komma tillrätta med underskottet i rörelsekapital är goda i och med att Bolaget i samband med Erbjudandet erhållit garantiåtaganden om cirka 40 MSEK, motsvarande cirka 72 procent av emissionsbeloppet. Bolaget har dock inte erhållit, och har inte heller begärt, spårade bankmedel eller annan säkerhet för garantiåtaganden i samband med Erbjudandet.

Om Erbjudandet, oaktat uppfyllandet av utställda garantiåtaganden, inte fulltecknas eller Bolaget över huvud taget inte lyckas med att inhämta ytterligare kapital skulle detta kunna resultera i att Bolaget måste revidera sin operativa plan inklusive organisation och kostnadsstruktur.

BEGRÄNSNINGAR

Det finns såvitt styrelsen känner till inga begränsningar i användningen av kapitalet som väsentligt skulle kunna påverka verksamheten.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN 31 DECEMBER 2018

Den 23 januari 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att det europeiska patentverket EPO avser godkänna ett helt nytt patent för myFC. Patentet rör företagets egenutvecklade system för bränslecellsladdaren JAQ Hybrid.

Den 6 februari 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att myFC höjer nyttoenerginivån i Bolagets PowerCards och erbjuder ett kort på upp till 31 000 Joule. Det nya kortet är avsett för laddning av JAQ Hybrid, myFCs bränslecellsbaserade powerbank.

Den 18 februari 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att myFC har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal för företagets bränslecellsbaserade powerbank JAQ Hybrid med Trenditrade 21. myFC offentliggjorde samtidigt att Trenditrade 21 lagt en första beställning på 2 000 enheter av JAQ Hybrid med tillhörande bränslekort.

Den 22 februari offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande Erbjudandet, Överteckningsemissionen, ändring av bolagsordningen samt en riktad emission av Units till garanter och kallade samtidigt till extra bolagsstämma att hållas 26 mars 2019 för beslut om Erbjudandet.

Den 25 februari offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att myFC har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal för företagets bränslecellsbaserade powerbank JAQ Hybrid med RLVNT. myFC offentliggjorde samtidigt att RLVNT lagt en första beställning på 2 000 enheter av JAQ Hybrid med tillhörande bränslekort.

Den 4 mars offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att man påbörjar en förstudie för företagets bränslecellsbaserade räckviddsförlängare LAMINA REX tillsammans med den kinesiska elbilstillverkaren Hozon Auto.

Den 11 mars 2019 offentliggjorde myFC genom ett pressmeddelande att man inlett ett utvecklingsprojekt med Gränges AB med målet att utveckla prototyper av myFC:s nästa generations reaktor- och thermal management-system för LAMINA REX-systemet.

En extra bolagsstämma i myFC beslutade den 26 mars 2019 om Erbjudandet, Överteckningsemissionen, ändring av

bolagsordningen samt en riktad emission av Units till garanter.

TENDENSER I VERKSAMHETEN

Det finns inga viktiga tendenser vad gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser under det senaste räkenskapsåret fram till datum för Prospektet. myFC känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fodringar eller andra krav, åtagande eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" i detta Prospekt.

ÖVRIGA OMSTÄNDIGHETER

Utöver vad som framgår av detta Prospekt känner Bolaget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIEN

myFC:s aktier har utgivits i enlighet med svensk rätt och ägarernas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Samtliga aktier är till fullo betalda och denominerade i svenska kronor (SEK).

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt nu registrerad bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 875 000 SEK och högst 7 500 000 SEK, fördelat på lägst 32 062 500 aktier och högst 128 250 000 aktier. Aktiekapitalet uppgår per dagens datum till 4 083 338,791384 SEK, fördelat på 69 825 087 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,06 SEK. Nedan följer en beskrivning av samtliga förändringar i aktiekapitalet och antalet aktier och bolagsordningsändringar till följd därav sedan Bolagets bildande. Aktiekapitalets utveckling framgår under avsnitt "Aktiekapitalets utveckling".

Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar med högst cirka 3 266 670,998020 SEK, från 4 083 338,791384 SEK till högst 7 350 009,789404 SEK, genom nyemission av högst 55 860 069 Units. Utnyttjas Överteckningsemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare 816 667,793365 SEK till högst 8 166 667,582769 SEK genom emission av ytterligare 13 965 018 Units. Vid full teckning i Erbjudandet ökar antalet aktier med 55 860 069 aktier från 69 825 087 till 125 685 156. Detta motsvarar en utspädning om cirka 44 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet öka antalet aktier med 27 930 034. Detta motsvarar en utspädning om 29 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

Vid full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen ökar antalet aktier med 69 825 087 aktier från 69 825 087 till 139 685 155. Detta motsvarar en utspädning om 50 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare. Därutöver kommer fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Erbjudandet och Överteckningsemissionen öka antalet aktier med 34 912 543. Detta motsvarar en utspädning om cirka 33 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

Vid full teckning i Erbjudandet, fullt utnyttjande av Överteckningsemissionen samt fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under både Erbjudandet och Överteckningsemissionen ökar antalet aktier med 104 737 630 aktier från 69 825 087 till 174 562 717. Detta motsvarar en utspädning om cirka 60 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget för nuvarande aktieägare.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar, resultat och eventuellt överskott vid likvidation. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier.

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. I enlighet med aktiebolagslagen kan beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller

konvertibler dock även fattas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

ÄNDRING AV AKTIEÄGARNAS RÄTTIGHETER

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämma ska äga giltighet.

UTDELNINGSPOLICY

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear, eller för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltare. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret. Avstämningsdag för utdelning och den dag utbetalning ska ske fastställs av bolagsstämman eller styrelsen efter bemyndigande från bolagsstämman.

Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan också avse annat än kontant betalning. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Det föreligger inte några restriktioner eller särskilda förfaranden för utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare och styrelsen har inte heller för avsikt att föreslå att utdelning ska lämnas inom de närmast kommande åren. Tillgängliga medel kommer istället att användas för fortsatt expansion. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av ett antal faktorer såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapitalbehov. Först när långsiktig lönsamhet kan förutses kommer utdelning till aktieägarna bli aktuellt.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser och motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över myFC eller som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR M.M.

Det föreligger inga begränsningar i aktiens överlåtbarhet och aktierna är inte föremål för bestämmelser om konvertering.

Bolagets aktier är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.



AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM, TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Det finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram i Bolaget.

Bolaget har emitterat 2 250 000 teckningsoptioner enligt beslut vid årsstämma den 22 maj 2017. Samtliga teckningsoptioner emitterades vederlagsfritt till och tecknades av myFC Option och Kapital AB för vidareöverlåtelse till medarbetare inom Koncernen. Samtliga teckningsoptioner har överlåtits till medarbetarna på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med den 15 februari 2020 till och med den 15 mars 2020. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 200 procent av den för aktier i Bolaget på First North noterade genomsnittliga betalkursen under perioden 1 juli – 31 juli 2017, vilket motsvarar 56,28 SEK. Vid full nyteckning med stöd av samtliga utställda teckningsoptioner kan 2 250 000 nya

aktier ges ut.

Vid fullt utnyttjade skulle teckningsoptionprogrammet kunna medföra en utspädningseffekt om maximalt cirka tre procent av aktiekapitalet och röstetalet (procenttal baserat på antal aktier och röster per dagen för detta Prospekt och det högsta antalet aktier och röster som kan komma att emitteras efter utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptioner i Bolaget dividerat med det totala antalet aktier och röster efter sådan emission).

För samtliga teckningsoptioner gäller sedvanliga omräkningsvillkor. Omräkningsvillkoren omfattar aktuell företrädesemission och kommer eventuellt medföra omräkning av såväl teckningskurs som det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna genom avtalet berättigar till teckning av i syfte att värdet av teckningsoptionerna ska förbli oförändrat efter genomförd företrädesemission.

I övrigt finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Bolagets aktiekapital och antalet aktier har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan:

Registrerings- datum	Händelse	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Teckningskurs, SEK	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital (avrundat), SEK	Kvotvärde (avrundat), SEK
2013-09-11	Nybildning	50 000	50 000	Ca 17,6	50 000	50 000	1,00
2013-10-15	Uppdelning (s.k. split)	805 000	855 000	-	0	50 000	0,06
2014-03-24	Nyemission	285 000	1 140 000	Ca 0,06	16 667	66 667	0,06
2014-05-16	Nyemission	2 280 000	3 420 000	Ca 17,6	133 333	200 000	0,06
2014-05-16	Apportemission	5 130 000	8 550 000	Ca 17,6	300 000	500 000	0,06
2015-01-12	Nyemission	7 666 670	16 216 670	3,0	448 343	948 343	0,06
2015-04-21	Teckningsoption	160 077	16 376 747	-	9 361	957 705	0,06
2015-07-14	Teckningsoption	4 275 000	20 651 747	-	250 000	1 207 705	0,06
2015-07-14	Teckningsoption	560 522	21 212 269	-	32 779	1 240 484	0,06
2015-10-14	Teckningsoption	178 072	21 390 341	-	10 414	1 250 897	0,06
2015-12-01	Teckningsoption	172 989	21 563 330	-	10 116	1 261 013	0,06
2015-12-30	Nyemission	86 957	21 650 287	23,0	5 085	1 266 099	0,06
2016-01-22	Teckningsoption	451 195	22 101 482	-	26 386	1 292 484	0,06
2016-02-08	Nyemission	913 042	23 014 524	23,0	53 394	1 345 879	0,06
2016-04-19	Teckningsoption	223 803	23 238 327	-	13 088	1 358 967	0,06
2016-07-05	Nyemission	869 565	24 107 892	23,0	50 852	1 409 818	0,06
2016-07-28	Teckningsoption	203 025	24 310 917	-	11 873	1 421 691	0,06
2016-10-13	Nyemission	12 551	24 323 468	Ca 13,1	734	1 422 425	0,06
2016-10-27	Teckningsoption	299 212	24 622 680	-	17 498	1 439 923	0,06
2016-12-23	Teckningsoption	1 523 755	26 146 435	-	89 108	1 529 031	0,06
2017-01-11	Teckningsoption	500 000	26 646 435	-	29 240	1 558 271	0,06
2017-01-17	Teckningsoption	500 000	27 146 435	-	29 240	1 587 511	0,06
2017-01-23	Teckningsoption	377 686	27 524 121	-	22 087	1 609 598	0,06
2017-01-24	Nyemission	263 158	27 787 279	19,0	15 389	1 624 987	0,06
2017-03-09	Apportemission	156 402	27 943 681	Ca 8,2	9 146	1 634 134	0,06
2017-06-28	Nyemission	914 150	28 857 831	Ca 13,4	53 459	1 687 593	0,06
2017-07-13	Nyemission	2 412 381	31 270 212	Ca 13,4	141 075	1 828 668	0,06
2017-07-27	Teckningsoption	1 956 057	33 226 269	-	114 389	1 943 057	0,06
2017-10-17	Nyemission	1 452 000	34 678 269	29,0	84 912	2 027 969	0,06
2018-01-16	Nyemission	2 839 295	37 517 564	Ca 17,6	166 041	2 194 010	0,06
2018-06-29	Nyemission	22 621 928	60 139 492	3,0	1 322 919,89	3 519 930	0,06
2018-07-06	Nyemission	9 685 595	69 825 087	3,0	566 409,12	4 083 339	0,06

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 15 juni 2018 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen gavs vidare rätt att bestämma om emission ska ske med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen gavs även rätt att besluta om att betalning ska, utöver kontant betalning, kunna ske genom apportegendom eller med kvittningsrätt. Emission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Antalet aktier som därvid ska kunna emitteras, antalet aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet, får inte överstiga 20 procent av det vid var tid registrerade antalet aktier i bolaget (räknat före eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna). Övriga villkor får beslutas av styrelsen. Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) kunna förvärva aktier eller optioner i dotterbolaget myFC AB, vilka emitterats inom ramen för tidigare incitamentsprogram, från f d anställda som innehar teckningsoptioner i myFC AB, (ii) möjliggöra kapitalanskaffning för expansion och (iii) kunna tillvarata nya affärsmöjligheter.

EMISSION TILL GARANTER

En extra bolagsstämma beslutade 26 mars 2019 om en nyemission av högst 4 000 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 233 918,149 870 kronor. Vidare beslutades det om en nyemission av högst 4 000 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022 berättigande till teckning av totalt 2 000 000 aktier i Bolaget, varmed aktiekapitalet kan komma att öka med högst 116 959,074 935 kronor genom utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie 2019/2022 under detta beslut. Högst kan aktiekapitalet öka med 350 877,224 805 kronor vid fullteckning av aktierna samt vid fullt utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie 2019/2022 under detta beslut. Rätt att teckna sig i emissionen är de som lämnat emissionsgarantier i Nyemissionen (se vidare nedan under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information").

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per den 31 december 2018 hade myFC 10 827 aktieägare. Aktiebolagslagens minoritetsregler används för att skydda minoritetens intressen. Tabellen nedan visar aktieägare vars innehav översteg fem (5) procent per den 31 december 2018.

Aktie	Antal	Andel av kapital och röster
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	6 788 510	9,7 %
Handelsbanken Hållbar Energi	3 771 805	5,5 %
Övriga aktieägare	59 264 772	84,8 %
Totalt	69 825 087	100%

Källa: Euroclear.

HANDELSPLATS

Bolagets aktie är sedan den 27 maj 2014 listad på First North och har kortnamnet MYFC samt ISIN-kod SE0005505898.

First North är en alternativ marknadsplats. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan omfattas av mindre omfattande regelverk anpassade till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Avanza Bank AB.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR

myFC är ett avstämningsbolag. Aktierna är registrerade i elektronisk form antingen i ägarens namn (ägarkonto) eller i förvaltares namn (förvaltarkonto) och kontoförs av Euroclear, med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieägarna i Bolaget erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan samtliga transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

STYRELSE

myFC:s styrelse består för närvarande av fyra ordinarie ledamöter, utan suppleanter, valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelseledamöterna erhåller 100 000 SEK vardera för tiden intill slutet av nästa årsstämma och styrelseordförande 150 000 SEK. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Enligt myFC:s bolagsordning ska antalet styrelseledamöter vara lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter, och antalet revisorer i Bolaget ska vara en (1) eller två (2), med eller utan revisorssuppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets ledande befattningshavare består för närvarande av Björn Westerholm, Ulf Henning, Torbjörn Möller, Michael Glantz samt Sebastian Weber. Nedan presenteras de nuvarande styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna i Koncernen.



Jörgen Lantto (styrelseledamot och ordförande)

Född: 1963.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2017 och styrelseordförande sedan 2018.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Zwipe A.S. Styrelseledamot Bromma Tech Consulting AB, Dirac Research AB och Wirepas Oy.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Actiwave AB, Anacatum Design AB och Opalum AB. Extern VD i Fingerprint Cards AB.

Övrig erfarenhet: Jörgen arbetar som styrelseledamot och rådgivare till snabbväxande teknologibolag med globalt fokus. Han kommer senast från Fingerprint Cards där han var VD och koncernchef under knappt två år och före detta CTO. Under denna tid etablerade Fingerprint Cards en världsledande position inom fingeravtryckssensorer och ökade intäkterna med drygt 2 000 procent. Jörgen har även en lång bakgrund från Ericsson koncernen där han bland annat var executive VP för ST-Ericsson. Jörgen har en gymnasieingenjörsexamen från Midskogsskolan i Luleå.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Aktieinnehav i myFC: 936 480.

Optionsinnehav i myFC: 0



Lars Gullikson (styrelseledamot)

Född: 1963.

Befattning: Styrelseledamot i Bolaget sedan 2014.

Andra uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i Axar Fastighet AB, Bronx Invest AB, SmellWell World Wide Sweden AB och Staven Holding AB. VD och styrelseledamot i Arvax Consulting AB. Styrelseledamot i Arvax Invest AB, myFC Option och Kapital AB, My Ice Info AB och Skafferiet Holding AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande och styrelseledamot i Biosync Technology AB. Styrelseledamot i Brand Factory Group AB och myFC AB. Suppleant i Sangu Yogastudio AB.

Övrig erfarenhet: Lars arbetar idag som privat investerare, entreprenör i egna bolag och som senior konsult i Arvax Consulting AB. Tidigare har han arbetat som koncernchef och VD för Silva och som divisionschef för Outdoor EMEA inom Fiskars Corporation OY (publ) där han också ingick i Fiskars koncernledning. Lars har en lång erfarenhet av internationell affärsverksamhet inom sport- och friluftsbansbranschen och har en civilekonomexamen från Uppsala universitet.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 273 825 aktier genom Arvax Invest AB.

Optionsinnehav i myFC: 0.



Susanne Holmström (styrelseledamot)

Född: 1977.

Befattning: Styrelseledamot sedan 2015.

Andra uppdrag: Suppleant i S & M Holmström AB. Extern verkställande direktör i NetOnNet AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Konsumenternas tele- och TV- & Internetbyrå, Telekområdgivarna, AB.

Övrig erfarenhet: Susanne är VD för Netonnet AB sedan 2018. Innan det arbetade Susanne som privatmarknadsdirektör på Trygg-Hansa. Hon har dessförinnan arbetat under 12 år inom telekom bland annat som försäljningsdirektör för privatmarknaden på Tele2 och har många års erfarenhet av telekom inom både B2B och B2C. Hon har tidigare varit VD för Optimal Telecom, ett dotterbolag till Tele2, och har erfarenhet av försäljning, produktutveckling, service och distribution. Susanne har en Master of Science i International Business från Handelshögskolan i Göteborg.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 6 666.

Optionsinnehav i myFC: 0.



Per Svantesson (styrelseledamot)

Född: 1960.

Befattning: Styrelseledamot i Bolaget sedan 2018.

Andra uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i konsultbolaget advisure AB och Per Svantesson Konsult AB. COO (Chief Operating Officer) i Automobili Pininfarina GmbH, München.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande och styrelseledamot i Automotive Interior Parts Sweden AB. Styrelseledamot i Mobile Climate Control Group Holding. Senior Vice President Nevs AB.

Övrig erfarenhet: Per har över 30 års erfarenhet av bilindustrin från bl.a. bolag som Volvo, Valeo och Nevs. Under de senaste 15 åren har han arbetat med fokus på hållbara transportlösningar och har haft ledande befattningar i utvecklingsbolag för såväl batterier som bränsleceller för fordon. Med lång erfarenhet från ledande befattningar inom underleverantörsindustrin och som inköpsdirektör på Valeo och Nevs har Per god insikt i hur man säljer system och komponenter till fordonsindustrin. Per har en bred erfarenhet av internationell affärsverksamhet och har förutom Sverige arbetat i Frankrike, USA, England och Tyskland.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 0.

Optionsinnehav i myFC: 0.



Ann-Sofie Nordh (föreslagen styrelseledamot)

Född: 1969.

Befattning: Ann-Sofie Nordh har av valberedningen föreslagits att väljas in som styrelseledamot på årsstämman 11 juni 2019.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i och ägare av NORVIL AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Fingerprint Cards AB.

Övrig erfarenhet: Ann-Sofie arbetar idag som Head of Investor Relations på Sandvik AB. Har dessförinnan jobbat inom finansbranschen i drygt 20 år i både London och Stockholm, varav de sista 15 åren som aktieanalytiker.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 0.

Optionsinnehav i myFC: 0.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Björn Westerholm (VD)

Född: 1964.

Befattning: VD i Bolaget sedan 2014 och VD i myFC AB sedan 2007.

Andra uppdrag: Styrelseordförande och styrelseledamot i Stratena AB. VD och styrelseledamot i myFC Option och Kapital AB, myFC AB och Relinco Aktiebolag. Ledamot i föreningen SME Sweden.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Nej.

Övrig erfarenhet: Björn är sedan 2007 VD för myFC och har lång erfarenhet av chefsbefattningar från olika företag inom främst IT-sektorn. Björn har tidigare arbetat som VD för Mobilaris AB (2000-2007) och Integrated System and Services AB (1997-2000). Han har också jobbat på Intel (1995-1997). Björn har styrelseerfarenhet från myFC AB, Mobilaris AB samt Inpendo AB.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 447 469 aktier tillsammans med närstående.

Optionsinnehav i myFC: 898 000.



Ulf Henning (CFO)

Född: 1955.

Befattning: CFO i Bolaget sedan 2014 och CFO i myFC AB sedan 2012.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i myFC AB. Extern firmatecknare i Bolaget.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Extern firmatecknare i myFC AB.

Övrig erfarenhet: Ulf har lång erfarenhet från ledande befattningar i olika företag. Under perioden 2007-2012 arbetade han som CFO i eWork och var med om att børsintroducera bolaget på Stockholm OMX. Ulf har också arbetat inom MTG-gruppen där han under nio års tid var anställd som VD för ett av dotterbolagen. Ulf har styrelseerfarenhet från ett flertal dotterföretag till eWork. Ulf har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 142 381.

Optionsinnehav i myFC: 300 000.



Torbjörn Möller (COO, Chief Operating Director)

Född: 1965.

Befattning: COO i Bolaget sedan 2018.

Andra uppdrag: Nej.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Nej.

Övrig erfarenhet: Torbjörn har mer än 12 års COO-erfarenhet, senast från Pricer och dessförläggningen från ögonstyrningsbolaget Tobii och spelförläggaren EA DICE. Torbjörn har en Civilingenjörsexamen från KTH i elektrokemi.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 26 666.

Optionsinnehav i myFC: 250 000.



Michael Glantz (CPO, Chief Production Officer)

Född: 1975.

Befattning: CPO i Bolaget och CPO i myFC AB sedan 2011.

Andra uppdrag: -.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -.

Övrig erfarenhet: Michael har lång erfarenhet av produktutveckling och produktion inom telekom/plastindustri samt mycket goda erfarenheter inom projektledning, produktutveckling, processutveckling och industrialisering. Michael har även lång erfarenhet från internationella företag som Nolato AB, Nypro A/S och Sabic Innovative Plastics. Michael har studerat konstruktion och industridesign vid Kristianstad Högskola.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 54 947.

Optionsinnehav i myFC: 300 000.



Sebastian Weber (CTIO, Chief Technology Integration Officer)

Född: 1969

Befattning: CTIO i myFC AB sedan maj 2018.

Andra uppdrag: VD och ägare, rebew AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Senior Director System and Software and Site Manager Malmö för Fingerprint Cards AB, 2013-2018.

Övrig erfarenhet: Sebastian har en mångårig erfarenhet i ledande befattningar i telekom/mobiltelefoniindustrin och har de senaste 5 åren varit instrumentell i Fingerprint Cards snabba tillväxt genom att säkerställa kompetens och marknadsledande integrerbara produkter för mobiltelefonikunderna. Sebastian har en gedigen teknisk kompetens inom elektronik och mjukvara samt att utveckla och leda stora organisationer och utvecklingsprojekt på så väl Ericsson som Fingerprint Cards. Sebastian är civilingenjör i elektroteknik vid Lunds universitet.

Oberoende i förhållande till myFC och dess ledande befattningshavare: Nej.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Aktieinnehav i myFC: 50 000.

Optionsinnehav i myFC: 0.

REVISORER

Nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor. Magnus Lagerberg är medlem i FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer & rådgivare). Information om revisorn återfinns även under avsnitt "Bolagsstyrning".

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes ursprungligen till revisor vid extra bolagsstämma den 14 februari 2014, vid vilken beslutades att Bolaget ska ha en revisor. Ersättning till revisorn utgår enligt godkänd räkning.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPPEN

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås genom kontakt med Bolagets huvudkontor på adress Saltmätargatan 8A, 113 59 Stockholm.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband med någon annan av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller annan ledande befattning.

Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

Lars Gullikson, Susanne Holmström, Jörgen Lantto, Björn Westerholm, Ulf Henning, Michael Glantz och Torbjörn Möller har ekonomiska intressen i myFC genom innehav av aktier i Bolaget.

Vidare har Björn Westerholm, Ulf Henning, Michael Glantz

och Torbjörn Möller ekonomiska intressen i myFC genom innehav av teckningsoptioner i Bolaget. I övrigt har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Det har, såvitt styrelsen känner till, inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorn har valts in eller tillsatts.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

För räkenskapsåret 2018 har 446 439 SEK utgått i arvode till styrelsen. Ersättning till revisorer uppgick under räkenskapsåret 2018 till 652 735 SEK, varav 26 800 SEK avsåg andra uppdrag än revisionsuppdrag.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner som under räkenskapsåret 2018 utbetalts till styrelseledamöter, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Bolaget.

Anställningens upphörande och avtal om ersättningar efter avslutat uppdrag

Mellan Bolaget och den verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har den verkställande direktören rätt till ett avgångsvederlag motsvarande tre (3) månadslöner. Ett konkurrens- och värvningsförbud om tre (3) månader gäller efter anställningens upphörande, varvid Bolaget åtagit sig betala mellanskillnaden i lön för ny anställning som följd därav.

Mellan Bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om mellan tre (3) och nio (9) månader från Bolagets sida samt mellan tre (3) och sex (6) månader från den anställdes sida.

I övrigt finns det inga avtal mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och Bolaget eller dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget som styrelseledamot respektive ledande befattningshavare avslutats. Varken Bolaget eller dess dotterbolag har avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande.

Namn och position	Lön/Arvode	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Summa
Carl Palmstierna, styrelseordförande*	144 658 SEK	-	-	-	144 658 SEK
Lars Gullikson, styrelseledamot	100 000 SEK	-	-	-	100 000 SEK
Susanne Holmström, styrelseledamot	100 000 SEK	-	-	-	100 000 SEK
Jörgen Lantto, styrelseordförande**	101 781 SEK	-	-	-	101 781 SEK
Per Svantesson	0	-	-	-	0
Björn Westerholm, verkställande direktör	2 432 000 SEK	613 837 SEK	884 874 SEK	-	3 930 711 SEK
Övriga ledande befattningshavare	5 280 247 SEK	200 000 SEK	1 657 753 SEK	-	7 138 000 SEK

* Carl Palmstierna lämnade styrelsen på egen begäran på extra bolagsstämma den 9 maj 2018.

** Jörgen Lantto valdes till styrelseordförande på extra bolagsstämma den 9 maj 2018.



Bolagsstyrning

LAGSTIFTNING, REGLER OCH REKOMMENDATIONER SAMT BOLAGSORDNING

Bolaget är ett publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning främst genom aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Ytterligare regler och rekommendationer på bolagsstyrningsområdet finns framförallt i börsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning samt i uttalanden av Aktiemarknadsnämnden. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Det utgör god sed på aktiemarknaden för svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden är en del av näringslivets självreglering och kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är listade på First North. Den är således inte obligatorisk för Bolaget, och styrelsen har för närvarande inga planer på att tillämpa den annat än i de delar styrelsen anser relevant för Bolaget och dess aktieägare.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Bolaget, som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor såsom ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkning, eventuell utdelning och andra dispositioner av Bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, antal styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, antal revisorer och eventuella revisorssuppleanter, samt val av och fastställande av arvoden till styrelsen och revisor.

Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats samt genom annonsering med information om att kallelse har skett i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som är införd i den av Euroclear förda aktieboken fem (5) vardagar före bolagsstämman samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, har rätt att närvara och rösta vid bolagsstämman, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt. Biträde till aktieägare får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta. Varje aktieägare som med tillräcklig framförhållning skriftligen anmäler ett ärende till styrelsen har som regel rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämma.

VALBEREDNING

Valberedningen är bolagsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Valberedningen har till uppgift att inför årsstämman föreslå styrelsesammansättning samt lämna förslag till stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvode med uppdelning mellan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter och eventuell ersättning för kommittéarbete samt val och arvode-
ring av revisor.

Valberedningens arbete inleds med en utvärdering av sittande styrelse. I nomineringen av kommande styrelse tar

valberedningen hänsyn till de potentiella ledamöternas strategiska kompetens, utbildning och eventuellt annat styrelsearbete. Valberedningen inhämtar även synpunkter från de större ägarna.

Enligt valberedningens instruktion ska valberedningen bestå av representanter för de till röstetalet tre största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i september månad. Väljer en av de tre största aktieägarna att inte delta i valberedningsarbetet ska nästkommande aktieägare i storleksordning beredas plats i valberedningen. Valberedningen kan besluta att ytterligare en ägarrepresentant eller representant för en grupp större aktieägare adjungeras eller utses till ledamot av valberedningen. I de fall redan utsedd ledamot avgår ur valberedningen, eller den ägare som ledamot företräder väsentligt reducerat sitt aktieinnehav i bolaget, kan valberedningen erbjuda annan aktieägare att utse ersättare. Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Valberedningens ledamöter ska dock ersättas av bolaget för skäligen utlägg och kostnader som bedöms nödvändiga för valberedningens arbete.

Valberedningen som har att bereda ärendet inför årsstämman 2019 består av Malin Björkmo, utsedd av Handelsbanken Fonder, Annelie Enquist, utsedd av Skandia Fonder, Paul Guy, utsedd av Eshara Capital Ltd och Jörgen Lantto, styrelseordförande i myFC. Valberedningen har utsett Malin Björkmo till sin ordförande.

STYRELSE

Styrelsen är efter bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ och har det övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets och Koncernens ekonomiska situation och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelseordföranden har ett särskilt ansvar för att leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter.

Styrelsen ska förvalta Bolagets angelägenheter i Bolagets och samtliga aktieägars intresse. Styrelsebeslut gäller endast om mer än hälften av de valda styrelseledamöterna är ense och dessa utgör mer än en tredjedel av hela antalet styrelseledamöter.

Styrelsen kan delegera uppgifter till en eller flera ledamöter eller till andra men inte avbörda sig det yttersta ansvaret för de uppgifter styrelsen ska fullgöra. Styrelsen ska vid sådan delegation handla med omsorg och fortlöpande kontrollera om delegationen kan upprätthållas.

Styrelsens sammansättning

Av gällande bolagsordning följer att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Ledamöter väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte.

Styrelse består för närvarande av ledamöterna Jörgen Lantto (ordförande), Lars Gullikson, Susanne Holmström och Per Svantesson. Ann-Sofie Nordh är föreslagen av Valberedningen som ny styrelseledamot för beslut vid årsstämman i juni 2019. Närmare information om styrelseledamöterna återfinns under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Styrelsearbete och skriftliga instruktioner

I enlighet med aktiebolagslagen har styrelsen fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete och skriftliga instruktioner om rapportering till styrelsen. Såväl arbetsordning som rapporteringsinstruktion utvärderas, uppdateras vid behov och fastställs årligen.

Av arbetsordningen ska eventuell arbetsfördelning mellan ledamöterna framgå. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till sådana utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen håller sammanträden regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Därutöver håller styrelsen extra sammanträden vid behov samt efter påkallande av styrelseledamot eller verkställande direktör.

Av rapporteringsinstruktionen framgår när och hur sådana uppgifter som behövs för styrelsens fortlöpande bedömning av Bolagets och Koncernens ekonomiska situation ska samlas in och rapporteras till styrelsen. Rapporteringsinstruktionen ger styrelsen underlag för uppföljning av planer, budgetar m.m.

Styrelsekommittéer/utskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott återfinns i aktiebolagslagen och Koden och bestämmelser om inrättande av ersättningsutskott återfinns i Koden. Dessa utskott är organ inom styrelsen med uppgift att bereda styrelsens beslut i särskilda frågor.

Bestämmelserna i aktiebolagslagen omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som konstaterats ovan (se avsnitt "Svensk kod för bolagsstyrning") är Koden inte obligatorisk för Bolaget. Då styrelsen har gjort bedömningen att det i dagsläget inte är motiverat att inrätta ett särskilt revisionsutskott behandlas dessa frågor inom styrelsen. Vid styrelsesammanträde den 2 april 2014 beslutades att inrätta ett ersättningsutskott. Idag består ersättningsutskottet av Jörgen Lantto (ordförande) och Lars Gullikson (styrelseledamot). Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift i Bolaget är att förhandla anställnings- och lönevillkor med verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Intern kontroll

Styrelsen ska se till att Bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att Bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav till följd av att Bolagets aktier är listade.

Bolagets interna kontrollstruktur har som utgångspunkt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Verkställande direktören ska genom CFO:s försorg tillse att styrelsens ledamöter månatligen tillställs särskilda ekonomiska rapporter samt i övrigt tillställs den information som behövs för att följa Bolagets ekonomiska situation.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktören är ett bolagsorgan som utses av och är underordnad styrelsen. Verkställande direktören ansvarar

för den löpande förvaltningen (dvs. den dagliga verksamheten i Bolaget) och ska vidta åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Verkställande direktörens arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår närmare av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion (s.k. "VD-instruktion").

Verkställande direktören utformar tillsammans med styrelseordföranden kallelse och förslag till dagordning, tar fram nödvändigt beslutsunderlag, samt deltar vid styrelsesammanträden.

Björn Westerholm är Bolagets verkställande direktör. Utöver verkställande direktören har Bolaget fyra ledande befattningshavare. Närmare information om verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare återfinns under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

REVISOR

Revisorn utses av bolagsstämman för att granska Bolagets årsredovisning, koncernredovisning, bokföring, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn har således sitt uppdrag från och rapporterar till bolagsstämman och får inte låta sig styras i sitt arbete av styrelsen eller bolagsledning. Revisorns rapportering till aktieägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Enligt gällande bolagsordning ska en till två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag utses av bolagsstämman. Revisorn och revisorssuppleanter, i förekommande fall, väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

Nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg som huvudansvarig revisor. Magnus Lagerberg är medlem i FAR (branschorganisation för redovisningskonsulter, revisorer & rådgivare). Information om revisorn återfinns även under avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisor med huvudansvarig revisor Magnus Lagerberg vid årsstämman den 15 juni 2018.

Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄNT

myFC är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med firma, tillika handelsbeteckning, myFC Holding AB (publ) och med nuvarande säte i Stockholms kommun. Bolagets organisationsnummer är 556942-1612. Bolagets associationsform regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen.

Bolaget bildades den 22 augusti 2013 och registrerades hos Bolagsverket den 11 september 2013. Nuvarande firma registrerades den 16 maj 2014. Föremålet för myFC:s verksamhet är att direkt eller indirekt bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av mikrobränslesystem samt ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet, vilket framgår av bolagsordningens § 3 (se vidare nedan under avsnittet "Bolagsordning").

KONCERNSTRUKTUR

Moderbolag

myFC Holding AB (publ), organisationsnummer 556942-1612.

Helägt dotterbolag till myFC Holding AB (publ)

myFC AB, organisationsnummer 556685-5333, med för närvarande 23 anställda i Sverige. Bolaget äger samtliga aktier i myFC AB.

Helägt dotterbolag till myFC AB

myFC Option och Kapital AB, organisationsnummer 556883-7511. myFC AB äger samtliga aktier i myFC Option och Kapital AB.

Samtliga koncernbolag bildades, och är verksamma, i Sverige.

VÄSENTLIGA AVTAL

Det följande är en sammanställning av avtal av större betydelse samt av avtal som innehåller rättigheter eller skyldigheter som är av väsentlig betydelse för Koncernen per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt. Redogörelsen omfattar inte avtal som ingåtts som ett led i den löpande affärsverksamheten.

Hyresavtal

myFC AB hyr en kontorslokal respektive lagerlokal på Saltmärgatan 8 i Stockholm. Kostnaden för lokalhyran är cirka 1,9 MSEK per år, exklusive vissa driftskostnader och skatter, plus tillägg för indexuppräkning enligt konsumentprisindex. Avtalstiden för kontorslokalen och lagerlokalen löper till och med 28 februari 2022 respektive 30 september 2020, båda med förlängning med tre (3) år i taget med en ömsesidig uppsägningstid om nio (9) månader.

myFC AB hyr en fabriks- och lagerlokal på Antennvägen 8 i Tyresö. Lokalen används för montering av bränslekort för bränslecellsladdare. Kostnaden för lokalhyran är cirka 17 000 SEK per månad, exklusive elförbrukning. Avtalstiden för lokalen löper till och med 30 juni 2019, med förlängning med sex (6) månader i taget med en ömsesidig uppsägningstid om två (2) månader.

myFC AB hyr 4 arbetsplatser i ett kontorshotell på Stora Varvsgatan 6A i Malmö. Lokalen används för bolagets team i Skåne som arbetar med integrationsprojektet LAMINA MAX. Kostnaden för lokalen är 13 000 SEK per månad exkl. moms. Avtalet löper från och med 2018-07-01 och tills vidare, med

tre (3) månaders uppsägningstid.

Låneavtal, finansieringsavtal samt garantier och ställda säkerheter

Handelsbanken

myFC AB ingick i mars 2013 ett avtal med Handelsbanken avseende kontokredit om 6 MSEK. Per den 31 december 2018 nyttjades 0 MSEK av krediten. Dispositionsräntan är sex (6) procent. Till säkerhet för åtaganden och förpliktelser gentemot banken har företagsinteckningar beviljats banken avseende myFC AB i all egendom upp till ett belopp om 3,6 MSEK samt generell pantsättning av inlåningskonton hos Handelsbanken.

Samarbetsavtal

Nolato Alpha AB

myFC AB ingick i oktober 2008 ett leverantörs- och samarbetsavtal med Nolato Alpha AB, innebärandes att myFC AB svarar för produktutveckling, design och försäljning av de produkter som omfattas av avtalet, och att Nolato Alpha AB ska medverka vid myFC AB:s utveckling av produkterna samt att, i egenskap av huvudleverantör, svara för viss serietillverkning av produkterna. myFC AB åtar sig genom avtalet att placera en majoritet av produktionen av de produkter som omfattas av avtalet hos Nolato Alpha AB fram till dess Nolato Alpha AB har erhållit full kompensation för vissa bidragna medel (i dagsläget cirka 3,6 MSEK). Genom avtalet ges Nolato Alpha AB en vederlagsfri licens att, för att tillverka de produkter som omfattas av avtalet, använda vissa av myFC:s immateriella rättigheter. Avtalet gäller tills vidare med tolv (12) månaders ömsesidig uppsägningstid.

Novel Unicorn

Den 6 april 2016 bildade Bolaget tillsammans med det Hongkong-baserade investmentbolaget Novel Unicorn Ltd samriskföretaget myFC Asia Ltd som i sin tur äger myFC (Shanghai) New Energy Technology Co Ltd ("JV-bolagen") med syfte att bearbeta den kinesiska telekommarknaden ("JV-avtalet"). Samarbetet har som målsättning att introducera och etablera JAQ-teknologin på den kinesiska marknaden. myFC har påbörjat en utveckling av sin del i samarbetet.

Hozon Auto

Den 4 mars 2019 tillkännagav myFC att Bolaget påbörjar en förstudie för företagets bränslecellsbaserade räckviddsförlängare LAMINA REX tillsammans med den kinesiska elbilstillverkaren Hozon Auto. Förstudien kommer att genomföras av personal från Hozon Auto och myFC. Målet med förstudien är att skapa ett tekniskt underlag för ett prototypinförande av REX, och därefter utvärdera eventuella fortsatta samarbeten. myFC:s utsläppsfria bränslesystem ingår i förstudien.

Krusell AB

myFC har ingått i ett icke-exklusivt samarbete med Krusell, den Jays-ägda tillverkaren av mobiltillbehör i premiumsegmentet. Syftet med avtalet är att skapa produkter som kombinerar de två företagens teknik, kunskap och marknadsrelationer. Samarbetet har hittills resulterat i prototyper på bränslecellsladdaren JAQ Hybrid, men framför allt en prototyp

på ett bränslecellsintegrerat mobilskal – LAMINA INcase.

Gränges AB (publ)

Bolaget ingick i mars 2019 ett utvecklingsavtal med Gränges AB (publ) i syfte att ta fram prototyper av myFC:s nästa generations reaktor- och thermal management-system för LAMINA REX-systemet. Arbetet kommer att genomföras av personal från båda företagen i ett projekt som förväntas pågå fram till åtminstone mitten av 2020.

Distributions- och återförsäljaravtal

Koncernen diskuterar för närvarande med ett 50-tal distributörer och återförsäljare om att ingå avtal avseende JAQ Hybrid.

JV-bolagen ingick i januari 2018 ett strategiskt samarbetsavtal med Huangdou avseende marknadsföring och distribution av bränslecellsladdaren JAQ Hybrid i Kina. Till ramavtalet hör ett avtal om marknadsföringstjänster och ett försäljningskontrakt för JAQ Hybrid som ingicks samtidigt. Ramavtalets avtalstid är två (2) år, dock inte längre än avtalstiden för det underliggande försäljningskontraktet. Huangdou åtar sig enligt marknadsföringsavtalet att genom online och offline kanaler marknadsföra och sälja JAQ Hybrid i Kina. I februari 2018 fick myFC en första order på 500 enheter, som levererades i mars 2018. Det initiala ordervärdet överskrider inte en halv miljon kronor.

myFC AB ingick i juni 2018 ett icke-exklusivt distributionsavtal med Lightec Inc avseende bränslecellsladdaren JAQ Hybrid och tillhörande bränslekort i Japan. Avtalet löper under ett (1) år, men parterna har förbundit sig att senast tre (3) månader före avtalets sluttid inleda förhandling om en förlängning av avtalet. I juni 2018 fick myFC AB en första order på 500 enheter, som levererades i september 2018. Det initiala ordervärdet överskrider inte en halv miljon kronor.

myFC AB ingick i februari 2019 ett icke-exklusivt distributionsavtal med Trendtrade 21 avseende bränslecellsladdaren JAQ Hybrid och tillhörande bränslekort i Sydafrika. Avtalet löper under ett (1) år, men parterna har förbundit sig att senast tre (3) månader före avtalets sluttid inleda förhandling om en förlängning av avtalet.

myFC AB ingick i februari 2019 ett icke-exklusivt distributionsavtal med RLVNT 21 avseende bränslecellsladdaren JAQ Hybrid och tillhörande bränslekort i Nordeuropa. Avtalet löper under ett (1) år, men parterna har förbundit sig att senast tre (3) månader före avtalets sluttid inleda förhandling om en förlängning av avtalet.

Leverantörsavtal

Note Lund AB

I september 2017 ingick myFC AB avtal med Note Lund AB. Note Lund AB är ett tillverknings- och logistikpartner för produktion av elektronikbaserade produkter. Avtalet löper till och med den 21 juni 2020 och förlängs med ett (1) år i taget, om det inte sägs upp sex (6) månader innan utgången av vid var tid gällande avtalsperiod.

Sinnotech

I februari 2018 ingick myFC AB avtal med Sinnotech. Sinnotech är en tillverknings- och logistikpartner för produktion av plastdetaljer och montering av bränslekort till myFC. Avtalet löper till och med den februari 2021 och förlängs med ett

(1) år i taget, om det inte sägs upp tolv (12) månader innan utgången av vid var tid gällande avtalsperiod. myFC har inga åtaganden om volym i detta avtal.

GAGB M&E Co.Ltd, Suzhou

I december 2018 ingick myFC AB avtal med GAGB. GAGB är en tillverkare av monteringslinor och avtalet avser myFC behov av kompletta monteringslinor för montering av bränslekort till myFC. Avtalet löper till och med december 2019 och förlängs med ett (1) år i taget, om det inte sägs upp sex (6) månader innan utgången av vid var tid gällande avtalsperiod. myFC har i samband med avtalets tecknande köpt en tillverkningslina, som är under installation. Inga åtaganden om ytterligare köp finns i detta avtal.

Med undantag för det avtal som framgår ovan, bedömer styrelsen att Koncernen inte har några enskilda avtal med kund eller leverantör som är av väsentlig betydelse för Koncernens verksamhet eller lönsamhet i ett längre perspektiv. Styrelsen har inte kännedom om att något avtal av större betydelse för Bolagets verksamhet skulle vara föremål för uppsägning eller omförhandling.

Anställnings- och konsultavtal

Koncernen har ingått skriftliga anställningsavtal med sina anställda. De anställda är bundna av en sekretessklausul som gäller även efter anställningens upphörande. Vidare innehåller anställningsavtalen en bestämmelse som tillförsäkrar Koncernen äganderätten till immateriella rättigheter som skapas inom ramen för respektive anställning. Koncernen använder därutöver konsulter för löpande arbete. Konsulterna engageras på sedvanliga villkor för bemanningsbranschen.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

myFC är beroende av patent, know-how och andra immateriella rättigheter för sin verksamhet. Bolaget strävar efter att skydda sina immateriella tillgångar genom bland annat patent och sekretessförbindelser för att säkerställa avkastningen på de investeringar som görs i utveckling av Koncernens produkter och för att stärka sin position på marknaden (se vidare under avsnittet "Verksamhetsbeskrivning" ovan).

Koncernen har vid tidpunkten för utgivandet av detta Prospekt 63 godkända patent och 31 pågående patentansökningar, uppdelade på 21 patentfamiljer. myFC AB är innehavare av samtliga patentansökningar. De viktigaste patentfamiljerna framgår i tabellen nedan.

Det är Bolagets uppfattning att det är svårt att bedöma vilka patent som är mer väsentliga än andra. De olika patenten och patentfamiljerna kompletterar varandra och de enskilda patentens betydelse för Bolaget och dess verksamhet kan komma att variera från tid till annan.

Koncernen har skydd för ordvarumärket "MYFC" (EU, Sverige, USA, Ryssland, Kanada, Hong Kong, Indien, Norge, Nya Zeeland, Taiwan, Australien, Schweiz, Japan och Israel), ordvarumärket "POWER PUKK" (EU, Kina, Australien, Schweiz, Israel, Sydkorea och Ryssland), "POWER PUKK" (Nya Zeeland), figurvarumärket "MYFC POWERTREKK" (EU, Hong Kong, Australien, Schweiz, Kina, Kroatien, Israel, Sydkorea, Mexiko, Norge, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Turkiet, Ukraina, Japan och Taiwan), ordvarumärket "POWERTREKK" (Kanada, Nya Zeeland och USA), ordvarumärket "POWER&TREKK" (Kina), figurvarumärket "JAQ" (EU, Hong Kong, Malaysia, Taiwan, USA, Austra-

lien, Schweiz, Kina, Israel, Indien, Japan, Norge, Nya Zeeland, Oman, Filippinerna, Ryssland, Singapore, Turkiet och Ukraina) och figurmärket "myFC JAQ" (EU).

Därtill har Koncernen pågående varumärketansökningar avseende logotypen "JAQ" (Kanada och Thailand) samt logotypen "MyFC" (Thailand).

De varumärken som används i Koncernen och som inte är registrerade åtnjuter endast det skydd som fås genom registrering av firmanamn samt det eventuella skydd som kan tillkomma varumärkena genom inarbetning.

Koncernen innehar även mönsterrätten för en bränslecell-baserad laddare (EU) samt för en bränsletillförsel till bränsle-celler (EU). Därtill har Koncernen två pågående ansökningar av mönsterskydd för en bränslecellbaserad laddare (USA) samt för en bränsletillförsel till bränsleceller (USA).

Därutöver är Koncernen innehavare av domännamnen myfcchina . com, powertreck . com, powertreck . com, powerpukk . com, myfcjuus . com, myfcjaq . com, myfcblit . com, juusbymyfc . com, jaqbymyfc . com, jackbymyfc . com, blitbymyfc . com, myfcpower . com, myfc . se, myfcpower . se, jaqbymyfc . se, jaqbymyfc . co . uk, myfcjaq . se, myfcjaq . co . uk, myfc . nu, powertreck . se, powertreck . nu samt powertreck . dk.

TILLSTÅND OCH MYNDIGHETSGODKÄNNANDEN

Enligt styrelsens bedömning har Koncernen erforderliga

tillstånd och certifieringar för att bedriva sin försäljnings- och tillverkningsverksamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Koncernen har tecknat försäkringar som enligt styrelsens bedömning är tillfredsställande för att täcka det ansvar som den nuvarande verksamheten ger upphov till och de risker som är förknippade med den.

TVISTER

myFC är inte, och har inte under de senaste 12 månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekt på myFC:s finansiella ställning eller lönsamhet. myFC:s styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden skulle kunna uppkomma. Det kan däremot inte uteslutas att Bolaget kan komma att bli inblandat i sådana rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden framledes.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Avtal med optionsinnehavare

myFC Option och Kapital AB har ingått avtal med anställda som innehar teckningsoptioner i Bolaget om att återköpa

Kort beskrivning	Status	Patentdatum	Patent- /ansökningsnummer	Land
Adhesive	Registrerat	2012-05-08	8173326	USA
Preburner	Registrerat	2013-02-05	8367261	USA
Sensor Cell	Registrerat	2014-11-18	8889307	USA
ECV (ventil)	Registrerat	2014-12-02	8900763	USA
Flexfoil/spot weld	Registrerat	2016-01-19	9240608	USA
Clamping and support plate	Registrerat	2016-03-15	9287570	USA
Hydrogen generator	Registrerat	2017-10-03	1451238-8	Sverige
Hydrogen reactor and fuel cell system, ver. 2	Registrerat	2018-09-25	1650015-9	Sverige
Distribution of reactant solution	Registrerat	2018-09-25	1650014-2	Sverige
Fuel cell based charger device with detachable fuel cartridge	Ansökan		15/572431	USA
REX	Ansökan		1750268-3	Sverige
Management system for range extender	Ansökan		PCT/SE2018/051078	Internationell PCT-ansökan
Fuel cell based charger with sliding fuel cell unit	Ansökan		PCT/SE2018/050510	Internationell PCT-ansökan
Dynamic Electric Load	Ansökan		PCT/SE2018/051082	Internationell PCT-ansökan
Hydrogen generator with condensation and purification structure	Ansökan		PCT/EP2018/077470	Internationell PCT-ansökan
Locking function	Ansökan		PCT/SE2018/051156	Internationell PCT-ansökan
Nozzle & Tank	Ansökan		1850753-3	Sverige
Manage Counterfeit Fuel	Ansökan		1851207-9	Sverige
NAPA gel	Ansökan		1950270-7	Sverige
Aluminum Plate	Ansökan		1950173-3	Sverige

teckningsoptioner om innehavarens anställning i bolaget upphör eller om den anställde i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna (se vidare under "Aktiebaserade incitamentsprogram, teckningsoptioner och konvertibler" i avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden").

Avtal avseende HR-tjänster

Bolaget uppdrar regelbundet åt Stratena AB, som ägs av en närstående till Bolagets VD, att leverera HR-tjänster. Bolaget bedömer ersättningen som marknadsmässig. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 38 400 SEK betalas till Stratena AB varav 38 400 SEK hänförs sig till 2017 samt 0 SEK till 2018.

Avtal avseende strategitjänster

Bolaget uppdrar regelbundet åt Bromma Tech Consulting AB, som ägs av styrelsemedlem i Bolaget, att leverera konsulttjänster rörande strategifrågor. Bolaget bedömer ersättningen som marknadsmässig. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 305 736 SEK betalas till Bromma Tech Consulting AB varav 225 736 SEK hänförs sig till 2017 samt 80 000 SEK till 2018. Sedan årsstämman 2018 har Bromma Tech Consulting inte levererat några konsulttjänster till Bolaget.

Bolaget uppdrar regelbundet åt Arvax Consulting AB, som ägs av styrelsemedlem i Bolaget, att leverera konsulttjänster rörande strategifrågor kring verksamheten i Kina. Bolaget bedömer ersättningen som marknadsmässig. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 308 238 SEK betalats till Arvax Consulting AB, varav 0 SEK hänförs sig till 2017 samt 308 238 SEK till 2018.

GARANTIÅTAGANDEN

Erbjudandet är till viss del garanterat genom garantiåtaganden. Garantiåtagandena uppgår till 40 MSEK, motsvarande cirka 72 procent av Erbjudandet. Som framgår av tabellen nedan har garantiåtaganden lämnats av såväl befintliga aktieägare som utomstående parter. Garantiåtagandena ingicks under februari 2019. De fysiska personer som har lämnat garantiåta-

ganden kan nås via Bolaget.

Som ersättning för garantiåtagande erhåller emissionsgaranterna ersättning om tio (10) procent av det belopp som respektive emissionsgarant har garanterat. Tecknaren äger rätt att välja om ersättningen ska erläggas i form av kontant betalning, i form av Units eller en kombination därav. Betalning i form av Units sker genom avräkning till samma kurs som i Erbjudandet. Garantiersättningen ska utgå oavsett om emissionsgarantin behöver tas i anspråk eller inte. Bolaget har inte erhållit, och har inte heller begärt, spärrade bankmedel eller annan säkerhet för ovan beskrivna garantiåtaganden i samband med Erbjudandet. De som har lämnat garanterna är dock medvetna om att garantiåtaganden innebär en juridiskt bindande förpliktelse och förpliktar sig därigenom att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall åtagandena aktualiseras.

INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER TILL ERBJUDANDET

Som framgår ovan under avsnittet "Garantiåtaganden" har garantiåtaganden lämnats avseende Erbjudandet. Dessa parter kan ha ett intresse i att Erbjudandet genomförs framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas.

Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut och Törngren Magnell är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning och Törngren Magnell erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parter intresse i att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt och, såvitt avser emissionsgaranter, att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Namn	Adress	Garantiåtagande, MSEK	Andel av Erbjudandet (cirka)
Andreas Johansson	Nås via Bolaget.	3	5,4 %
City Capital Partners AB	Eriksbergsgatan 10 B, 114 30 Stockholm	2	3,6 %
Emanuel Eriksson	Nås via Bolaget.	3	5,4 %
Fårö Capital AB	Stortorget 1. 222 23 Lund	7	12,5 %
Gryningskust Förvaltning AB	Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg	1	1,8 %
Göran Källebo	Nås via Bolaget.	1	1,8 %
Jinderman & Partners AB	Hornsgatan 178, 117 34 Stockholm	1,5	2,7 %
JJV Invest AB	Skolvägen 16, 790 15 Sundborn	1,5	2,7 %
Johan Salén	Nås via Bolaget.	2	3,6 %
Modelio Equity AB	Eriksbergsgatan 1 B, 114 30 Stockholm	2	3,6 %
MW Asset Management AB	Hulmegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm	2	3,6 %
Oscar Molse	Nås via Bolaget.	1	1,8 %
Qualcon AB	Vilundavägen 17, 194 34 Upplands Väsby	5	9,0 %
Sebastian Clausin	Nås via Bolaget.	5	9,0 %
Sonny Johansson	Nås via Bolaget.	3	5,4 %
Totalt		40 MSEK	72 %

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt gällande svensk skattelagstiftning vid utgivandet av detta Prospekt kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag. Sammanfattningen vänder sig till fysiska personer, dödsbon och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges.

Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Sammanfattningen behandlar

- *endast delägarätter som anses marknadsnoterade skattemässigt,*
- *inte de särskilda regler som gäller för s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag eller aktier som förvärvats med stöd av sådana andelar, innehav av delägarätter via kapitalförsäkring alternativt investeringssparkonto, värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,*
- *inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst och utdelning på s.k. näringsbetingade andelar i bolagssektorn.*

Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom värdepappersfonder och specialfonder, investmentföretag, försäkringsbolag samt personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om skattekonsekvenser för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER M.M.

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon beskattas för kapitalvinst i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift).

Vid vinstberäkningen används den s.k. genomsnittsmetoden. Enligt denna ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Det bör noteras att betalda tecknade aktier vilka berättigade till företräde i Erbjudandet därvid inte anses vara av samma slag och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket.

För marknadsnoterade aktier kan istället den s.k. schablonmetoden användas. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte mot andelar i värdepappersfonder och specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder).

Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent (20,6 procent från år 2021). Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer i enlighet med vad som angivits ovan.

Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör.

Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år ska dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsning.

BESKATTNING AV UTDELNING

Fysiska personer

Utdelning på aktier är i allmänhet skattepliktig. Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget närings-

verksamhet med en skattesats om 21,4 procent (20,6 procent från år 2021).

UNITRÄTTER

Skattemässig anskaffningsutgift för en unit

Varje Unit består av en (1) ny aktie och en (1) Teckningsoption. Om uniträtter har förvärvats på marknaden ska utgiften för uniträtterna läggas till anskaffningsutgiften för Uniten. Anskaffningsutgiften för en Unit ska fördelas mellan aktie och Teckningsoption i förhållande till deras marknadsvärden i samband med förvärvet av Uniten. Bolaget avser att begära att Skatteverket ska fastställa fördelningen av anskaffningsutgiften mellan aktie och Teckningsoption. Bolaget kommer att på lämpligt sätt informera aktieägarna om Skatteverkets besked.

Utnyttjande av erhållen uniträtt

Om en uniträtt utnyttjas för förvärv av en Unit utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en nytecknad aktie utgörs av aktiens andel av emissionskursen i enlighet med den fördelningen som fastställs av Skatteverket. Vid avyttring av aktier förvärvade genom utnyttjande av uniträtter ska aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om uniträtter som utnyttjats för teckning av Units anskaffats från annan får erlagd likvid för dessa uniträtter läggas till vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållen uniträtt

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt enligt Erbjudandet kan avyttra sina uniträtter. Vid avyttring av uniträtter ska skattepliktig kapitalvinst beräknas. Uniträtter som grundas på aktieinnehav i Bolaget anses anskaffade för noll (0) kr. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifterna ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien påverkas inte. En uniträtt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) kr. Eftersom uniträtter förvärvade på detta sätt anses anskaffade för noll (0) kr, uppkommer varken kapitalvinst eller kapitalförlust.

Förvärvad uniträtt

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar uniträtter i Bolaget utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Utnyttjandet av uniträtterna för förvärv av aktier och Teckningsoptioner utlöser inte beskattning. Om uniträtterna avyttras utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för uniträtterna beräknas enligt genomsnittsmetoden, se ovan under "Utnyttjande av erhållen uniträtt". Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade uniträtter förvärvade på nu angivet sätt. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

TECKNINGSOPTIONER

Utnyttjande av erhållen teckningsoption

Om en Teckningsoption utnyttjas för förvärv av nya aktier

utlöses ingen beskattning. Anskaffningsvärdet på Teckningsoptionen övergår till aktien. Anskaffningsutgiften för en nytecknad aktie utgörs av anskaffningsutgiften på Teckningsoptionen ökad med emissionskursen. För Teckningsoptioner som förvärvats på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift.

Fysiska personer

Om en Teckningsoption inte utnyttjas under optionstiden förfaller den och blir därmed värdelös. Skattemässigt anses den då avyttrad och förlusten är avdragsgill. Har optionsrätten utnyttjats för teckning av aktier som senare säljs med förlust får även denna förlust dras av. Avdrag för outnyttjad Teckningsoption medges i inkomstslaget kapital vid löptidens slut. I dessa fall sätts försäljningsintäkten till noll (0) kr. Omkostnadsbeloppet består av erlagd premie.

Aktiebolag

För juridiska personer medges avdrag enligt samma regler som för aktier, se ovan.

Avyttring av erhållen och förvärvad teckningsoption

Aktieägare som inte har för avsikt att utnyttja erhållna Teckningsoptioner kan avyttra sina Teckningsoptioner. En sådan avyttring utlöser kapitalvinstbeskattning. Anskaffningsutgiften för en Teckningsoption i enlighet med den fördelning som fastställs av Skatteverket kommer att publiceras på Bolagets hemsida. Omkostnadsbeloppet för Teckningsoptioner beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade Teckningsoptioner. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För den som köper eller på annat liknande sätt förvärvar Teckningsoptioner i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Om Teckningsoptionerna avyttras utlöses kapitalvinstbeskattning enligt ovan.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige till vilket innehavet är hänförligt kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av delägaraktier. Dessa aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt den s.k. tioårsregeln kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av delägaraktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller under något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna bestämmelse har dock begränsats i avtal för undvikande av dubbelbeskattning som Sverige ingått med andra länder.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt.

Skattesatsen är 30 procent, men reduceras i allmänhet

genom föreskrift i skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör således nedsättning av den svenska skatten till den skattesats som anges i avtalet direkt vid utbetalningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. I de fall kupongskatt har innehållits med 30 procent trots att aktieägaren är berättigad till en lägre kupongskattesats kan aktieägaren begära återbetalning hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.



Bolagsordning

myFC Holding AB

Org.nr 556942-1612

antagen vid extra bolagsstämma den 26 mars 2019

§ 1

Bolagets firma är myFC Holding AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget skall, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av mikrobränslesystem ävensom idka annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 3 508 772 och högst 14 035 088 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 60 000 000 och högst 240 000 000. Alla aktier är av samma slag.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter utan suppleanter.

§ 7

Bolaget ska ha en till två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats samt genom annonsering i Svenska Dagbladet med information om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen skall behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig samt antalet biträden till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9

Årsstämma skall avhållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3) Val av en eller två justeringsmän
- 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 5) Godkännande av dagordning
- 6) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernårsredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
- 7) Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 8) Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna.
- 9) Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer
- 10) Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§ 10

Bolagets räkenskapsår skall vara den 1 januari – 31 december (kalenderår).

§ 11

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerarare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Prospekt. De delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte delar av detta Prospekt. Nedan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som har införlivats genom hänvisning, samt samtliga av Bolaget utgivna delårsrapporter och årsredovisningar kan erhållas från myFC elektroniskt via Bolagets webbplats; [myfcpower . com](http://myfcpower.com).

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017: sidan 10 (resultaträkning för Koncernen), sidan 11 (balansräkning för Koncernen), sidan 13 (kassaflödesanalys för Koncernen), sidorna 14-15 (resultat- och balansräkning för Bolaget), sidorna 17-32 (redovisningsprinciper och noter) och sidorna 34-35 (revisionsberättelse).

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2018: sidan 11 (resultaträkning för Koncernen), sidan 12 (balansräkning för Koncernen), sidan 14 (kassaflödesanalys för Koncernen), sidorna 15-16 (resultat- och balansräkning för Bolaget), sidorna 18-33 (redovisningsprinciper och noter) och sidorna 35-36 (revisionsberättelse).

Teckningsoptionsvillkor

Villkor för teckningsoptioner

2019/2022 utgivna av

myFC Holding AB

1. DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"banken"	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bolaget"	myFC Holding AB (publ), org. nr 556942-1612;
"marknadsnotering"	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, listning av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på börs, auktoriserad marknadsplats, reglerad marknad, annan handelsplattform som drivs av värdepappersinstitut eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske enligt dessa villkor;
"teckningsoption"	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningsperiod"	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar); samt
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB.

2. ANTALET TECKNINGSOPTIONER OCH REGISTRERING M M

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 73 825 087.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut. Teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto. Registre-

ring avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 6, 8 eller 12 nedan ombesörjs av Bolaget genom det kontoförande institut som Bolaget för tid till annan utser att handha sådan registrering. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det kontoförande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny aktie.

Teckningsoptionerna löper till och med den 30 april 2022. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för nyteckning av aktier under perioden 1 augusti 2019 – 30 april 2022.

Under perioden 1 augusti 2019 – 30 april 2020 är lösenkursen 2 SEK för teckning av en aktie med stöd av två teckningsoptioner; under resterande löptid 1 maj 2020 – 30 april 2022 är lösenkursen 3 SEK för teckning av en aktie med stöd av två teckningsoptioner.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. TECKNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum från och med den 1 augusti 2019 till och med den 30 april 2022 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör all rätt enligt teckningsoptionen att gälla.

Teckning sker genom att fastställd och av Bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress.

För teckning av en aktie erfordras två teckningsoptioner. Teckning kan inte ske av del av aktie.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. BETALNING

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln angivet bankkonto.

6. VERKSTÄLLANDE AV TECKNING

Sedan teckning skett och betalning för tecknade aktier har erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av

teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för Bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok (som förs av Euroclear Sweden) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimssaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Bolaget kommer att registrera nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner hos Bolagsverket minst en gång per kvartal under den tid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i Bolagets aktiebok.

8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH ANTAL AKTIER M M

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), ska följande gälla:

8.1. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje

teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear Sweden. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att

aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens teoretiska värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier i Bolaget före emissionsbeslutet)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av

Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlet aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande

teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Genomför Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1–8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av Bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till utdelningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper el-

ler rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formeln ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formeln ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 ovan får Bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta

i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om Bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3–8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7. Extraordinär utdelning

Lämnar Bolaget kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp per aktie som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar per aktie överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning (vilken genomsnittskurs ska beräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan) ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken

och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8. Minskning av aktiekapitalet

Genomför Bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje

teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

8.9. Omräkning om Bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1. Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av Bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i tillämplig omräkningsformel i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.9.2. Är ingen av Bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar Bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av Bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska i övrigt utföras i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.7 ovan, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i omräkningsformlerna i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.10. Alternativ omräkningsmetod

Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1–8.5 eller 8.7–8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt Bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande

till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt Bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.11. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid belopp om 0,5 öre ska avrundas uppåt.

8.12. Tvångsinlösen

Om aktie i Bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.13. Fusion

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om Bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att Bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om Bolaget ska uppgå i moderbolag.

8.14. Delning

8.14.1. Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs

och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som enligt Bolaget kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga mark-

nadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

8.14.2. Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

8.15. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.16. Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. FÖRVALTARE

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

11. MEDDELANDEN

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknad på avstämningskonto för teckningsoption.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

12. ÄNDRING AV VILLKOREN

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrats. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

13. SEKRETESS

Varken Bolaget, banken eller Euroclear Sweden får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna.

14. ANSVARSBEGRÄNSNING

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, banken eller Euroclear Sweden gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, banken eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, banken eller Euroclear Sweden skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att Bolaget och banken inte

i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, banken eller Euroclear Sweden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. TVISTELÖSNING OCH TILLÄMPLIG LAG

Twist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

Adresser

HUVUDKONTOR

myFC Holding AB (publ)
Saltmätargatan 8A
113 59 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 500 002 00

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Vallhallavägen 120 0 TR
114 41 Stockholm
Sverige
Tel: + 46 8 408 933 50

KONTOFÖRÄNDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 402 90 00

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
113 97 Stockholm
Sverige
Tel: +46 10 212 40 00

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Törngren Magnell KB
Västra trädgårdsgatan 8
111 53 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 400 283 00

CERTIFIED ADVISER

Avanza Bank AB
Regeringsgatan 103
111 39 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 562 250 00

