

Sammanfattning av erbjudande att teckna units i nyemission. Hybricon Bus System AB (publ)



HYBRICON
BUS SYSTEM

Teckningstid 28 november - 12 december 2018

- MAKE THE DIFFERENCE. GET IN CHARGE.



VIKTIG INFORMATION

INFORMATIONEN I DENNA BROSCHYR UTGÖR ENDAST EN FÖRENKLAD BESKRIVNING AV ERBJUDANDET ATT TECKNA UNITS HYBRICON BUS SYSTEM AB. BROSCHYREN INNEHÅLLER INTE FULLSTÄNDIGT UNDERLAG FÖR ETT INVESTERINGSBESLUT, OCH UTGÖR INTE ETT PROSPEKT I ENLIGHET MED PROSPEKTDIREKTIVET (2003/71/EG). FÖR FULLSTÄNDIG INFORMATION OCH VILLKOR HÄNVISAS TILL DET INFORMATIONSMEMORANDUM SOM UPPRÄTTATS AV STYRELSEN FÖR BOLAGET. DETTA MEMORANDUM KOMMER INFÖR TECKNINGSTIDEN ATT FINNAS TILLGÄNGLIGT FÖR NEDLADDNING PÅ WWW.HYBRICON.SE. ERBJUDANDET RIKTAR SIG INTE TILL PERSONER VARS DELTAGANDE FÖRUTSÄTTER YTTRELLIGARE INFORMATION-, REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ÄN DE SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT. BROSCHYREN, MEMORANDUM, ANMÄLNINGSSEDLARNA ELLER ANDRA TILL ERBJUDANDET HÄNFÖRLIGA HÅNDLINGAR FÅR INTE DISTRIBUTERAS I NÅGOT LAND DÄR DISTRIBUTIONEN ELLER ERBJUDANDET KRÄVER ÅTGÄRD ENLIGT OVAN ELLER STRIDER MOT REGLERNA I SÅDANT LAND. VARJE INVESTERINGSBESLUT SKALL GRUNDA SIG PÅ EN BEDÖMNING AV INNEHÅLLET I MEMORANDUMET I DESS HELHET. I DEN MÅN INFORMATIONEN I DENNA BROSCHYR AVVIKER FRÅN INFORMATIONEN I MEMORANDUMET GÄLLER VAD SOM ANGES I MEMORANDUMET. VARE SIG HYBRICON ELLER EMINOVA FONDKOMMISSION AB, SOM ÄR BOLAGETS EMISSIONSINSTITUT I FÖRELLIGANDE EMISSION, LÄMNAR NÅGRA GARANTIER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, GÄLLANDE INFORMATIONEN I DENNA BROSCHYR.

BAKGRUND OCH MOTIV

Hybricon har utvecklat och tillverkar elektriska stadsbussar och laddningsanläggningar. Laddarna kan med fördel placeras vid buslinjernas ändstationer, och möjliggör tack vare Bolagets laddningsteknik mycket snabba vändningar om ca 180 sekunder!

Under 2014 levererade Hybricon den första bussen till Umeå kommun, vilken sedan dess har använts i trafik mellan Umeå flygplats och stadskärna. Flottan har successivt utökats, och uppgår idag till tio stycken, av vilka samtliga används reguljärt. Dessa bussar utgör en förserie som har använts för utvärderingar under kommersiell drift och för korrigeringar av initiala tekniska problem. Bussarna har idag rullat mer än en och en halv miljoner kilometer, och uppvisar god funktionalitet även under svåra förhållanden, såsom snö, stark kyla liksom sandade och saltade vägbanor.

Efter den grundliga testperioden hyste Bolaget goda förhoppningar om att under våren 2018 vinna en planerad större upphandling av elektriska bussar och laddningsstationer till Umeå Kommunföretag AB, som utgjort en initierad partner under hela utvecklingsarbetet. Dessvärre gick beställningen, som hade kunnat utgöra Hybricons första affär i kommersiell skala, till en annan leverantör.

Kommunala upphandlingsregler föreskriver bland annat att en anbudsgivares finansiella ställning skall poängsättas och vägas in vid valet av leverantör. Det är styrelsens bedömning att ett viktigt skäl till varför Hybricon inte vann ordern var att Bolagets balansräkning vid utvärderingstillfället efter flera års utvecklingsarbete ansågs för svag.

Hybricon har en väl prövad produkt som får anses svara synnerligen väl mot det stora intresset för miljömässigt skonsamma och tysta kollektivtrafiklösningar. Bolaget följer kontinuerligt planerade upphandlingsprocesser, och kommer att lämna nya anbud till många lokalbussoperatörer i Sverige och övriga Norden.

För att fortsättningsvis kunna jämföras med etablerade konkurrenter i upphandlingsprocesserna har Bolaget inlett åtgärder i syfte att stärka balansräkningen och att skapa mer uthålliga kassaflöden. Bland åtgärderna ingår sänkningar av Bolagets skuldsättning. Hybricon har ett lån från Umeå Kommunföretag om 12 Mkr, vilket kommer att reduceras med 7 Mkr genom försäljning av en begagnad elbuss samt lager av reservdelar till långgivaren, varvid detta belopp kvittas. Resterande lånebelopp 5 Mkr kommer att amorteras successivt med start 2021 fram till mars 2025, vilket medför förbättrade framtida kassaflöden. Bolaget har även genomfört kostnadsbesparingar i form av reduktion av personalstyrkan, förutom inom marknads- och försäljningsverksamheten.

Vidare kommer ägarlån uppgående till 4 Mkr att konverteras i samband med förestående nyemission. Sammantaget medför dessa åtgärder en sänkning av Bolagets skuldsättning med 11 Mkr.

Det förvärv av inkråmet i Seavea Service AB som godkändes vid extra bolagsstämma den 19 november 2018 utgör också en av åtgärderna. Affären sker i syfte att förstärka Hybricons erbjudande avseende service och underhåll gentemot kommande kunder, samtidigt som den förvärvade rörelsens befintliga årliga omsättning om ca 10 Mkr och kassaflöden tillförs Hybricon. Köpeskillingen är 3,8 Mkr kontant.

Motiven för föreliggande nyemission är att öka Hybricons konkurrenskraft inför kommande upphandlingar genom en förstärkning av det egna kapitalet, att tillföra köpeskilling för det beskrivna förvärvet, samt att tillföra rörelsekapital för den fortsatta verksamheten.

Emissionen täcks till 82 procent av i förväg ingångna teckningsförbindelser samt av emissionsgarantier.

Umeå den 26 november 2018

Styrelsen

Martin Rogersson, ordförande, Erik Albinsson, Leif Herlitz och Gert Norrevik, ledamöter.



IN CHARGE

Nollutsläpp, tyst, energisnålt och kostnadseffektivt.
Med snabbbladdade elbussar tar ni er stad in i framtiden.

VD HAR ORDET



Tid för omstart!

Även om 2018 ännu inte är över så kan vi redan nu konstatera att det kommer att bli händelserikt år för Hybricon.

Då mycket av det som hände under det första halvåret inte gick bolagets väg så känns det desto mer hoppningivande när jag nu ser på vad Hybricon åstadkommit under den andra halvan av året. För det är absolut ingen överdrift att säga att vi nu under hösten är på väg att göra en rejäl omstart. Det innebär att vi – tillfälligt – går ned i volym och fokuserar på att nå lönsamhet inom våra respektive områden.

Den kommande inkrämsaffären där vi förvärvar Umeåbolaget Seavea Services rörelse gör att vi ett slag blir ett mer heltäckande bolag. Vi kommer nu att kunna erbjuda kunder inom sektorn tunga fordon en betydligt mer fullskalig service, och vi kommer att leverera en generellt högre kundservice. Affären kommer också att medföra att vår kompetens kring tunga elfordon kan möjliggöra ytterligare intäkter, då antalet elfordon av olika slag och fabrikat generellt beräknas fortsätta öka under överskådlig tid. Köpet beräknas ge såväl synergieffekter som högre kostnadseffektivitet, vilket kommer att påverka vår kärnverksamhet med fokus på elbussar i positiv riktning

Men framförallt är förvärvet en tydlig signal om att Hybricon är ett bolag med en befintlig affärsrörelse och med löpande intäkter. Hybricon är alltså inte bara ett utvecklingsprojekt.

Även om förvärvet stärker vår lokala närvaro i Umeå så innebär affären också – tillsammans med andra samarbeten – en möjlighet att expandera verksamheten till andra regioner i Norden. Vi ligger redan i framkant när det gäller elbussarnas prestanda i tufft vinterklimat, och att vi nu också stärker vår position på servicesidan gör att bolaget blir än mer konkurrenskraftigt. Detta skapar också möjligheter för ytterligare samarbeten med andra aktörer, och i ett längre perspektiv kan Hybricon mycket väl bli en nordisk återförsäljare inom tyngre elfordon med tillhörande laddningsstationer.

Våra elbussar har sammanlagt kört 1,5 miljoner kilometer i snö, kyla, sand och vägsalt. Resultatet är tydligt: våra bussar, inklusive vårt snabbbladdningssystem, fungerar! Det är vår fortsatta övertygelse att detta i slutändan kommer att ge oss stora fördelar också på det affärsmässiga planet.

Att eventuella frågetecken gällande våra elbussars tekniska prestanda nu definitivt rätats ut är sannolikt den allra viktigaste händelsen för Hybricon när året 2018 ska summeras. Och det är en positiv händelse som kommer att spinna över till verksamheten för 2019!

Slutligen hoppas jag på fortsatt uppskattning, framtidstro och medverkan från dig som aktieägare och hälsar nya investerare välkomna att stiga ombord på vår spännande och rena bussresa!

ERBJUDANDET I KORTHET

Vid extra bolagsstämma i Hybricon Bus System AB (publ) den 19 november 2018 beslutades att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna units i Hybricon Bus System AB (publ).

ERBJUDET VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser köp av units, till en kurs om 0,19 kronor per styck. Vid full teckning kommer erbjudandet att inbringa ca 25,3 Mkr före emissionskostnader. En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption med beteckningen T02. Dessa teckningsoptioner ger innehavaren rätten att vid fyra tillfällen under perioden 1 februari 2020 till den 30 november 2020 teckna nyemitterade aktier till kursen 1,00 kronor per styck. Det krävs tre (3) teckningsoptioner för att teckna en ny aktie.

TECKNINGSPERIOD

Teckningsperioden pågår från och med den 28 november 2018 till och med den 12 december 2018.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH UNITRÄTTER

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 november 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) uniträtter för varje innehavd aktie. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.

Även de som tidigare inte är aktieägare i Hybricon är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDE

Teckningsanmälan utan företräde skall ske under teckningsperioden, på särskilt teckningssedel.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Föreliggande nyemission omfattas till 82 procent av emissionsbeloppet av i förväg ingångna teckningsförbindelser och lämnade emissionsgarantier. Teckningsförbindelserna, som totalt uppgår till drygt 37 procent av emissionsbeloppet, har ingåtts av samtliga större ägare i Bolaget, samt av den verkställande direktören. Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade teckningsförbindelser.

Emissionsgarantier motsvarande ytterligare ca 45 procent av det totala emissionsbeloppet har lämnats av ett antal utomstående garantier, liksom av Martin Rogersson och Erik Albinsson, som ingår i Bolagets styrelse och som inte sedan tidigare innehar aktier i Hybricon. Även ledamoten och aktieägaren Gert Norrevik har lämnat emissionsgaranti utöver sin teckningsförbindelse avseende sitt totala innehav.

HYBRICON UTVECKLAR MORGONDAGENS ELBUSSAR OCH LADDNINGSSYSTEM!

Hybricon Bus System utvecklar, servar och marknadsför energi- och klimatanpassade elbussar med tyst framdrift, samt tillhörande laddningsstationer. Hybricon bidrar till ett mer hållbart samhälle där effektiv energiförbrukning är en viktig del i det arbetet.

Hybricon tror på energieffektivitet och har därför valt ett system för sina bussar med

lätta, mindre batterier och snabbladdning, som marknadsförs under namnet Ultrafast Charging®.

Snabbladdningen innebär att bussarna kan laddas upp på 180 sekunder för att sedan köras i cirka en timme, vilket gott och väl räcker för att köra en linje i stadstrafik. Bussarna som Hybricon hittills sålt har tillsammans rullat över 1,5 miljoner km.

För mer information, besök vår hemsida www.hybricon.se



HYBRICON
BUS SYSTEM