



HYBRICON
BUS SYSTEM



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I HYBRICON BUS SYSTEM AB (PUBL)

FÖRETRÄDESEMISSION
27 APRIL – 12 MAJ 2020
SAMMANFATTNING

OBSERVERA! Denna broschyr innehåller viss information till aktieägare i Hybricon Bus System AB (publ) ("Hybricon") inför en förestående nyemission. Dokumentet utgör inte ett prospekt och innehåller inte tillräcklig information för att förstå de potentiella risker som är förknippade med ett beslut att investera i värdepappren. Styrelsen i Hybricon hänvisar till det memorandum som upprättats av Bolagets styrelse. Memorandum, anmälningssedlar mm kan laddas ned på www.hybricon.se.

BAKGRUND OCH MOTIV

Hybricon har utvecklat snabbbladdade elbussar och laddstationer för kollektivtrafik i stadsmiljö. Den första bussen levererades 2014 till Umeå kommun, och flottan utökades successivt till en förserie om ett totalt fordon.

Bolagets egenutvecklade bussar har fungerat väl, och konceptet med snabbbladdning vid busslinjernas ändhållplatser medger hög utnyttjandegrad. Den 17 januari 2019 meddelades att Hybricon vunnit en upphandling omfattande sex tolvmeters elbussar till Skellefteås stadstrafik, värd ca 35 Mkr.

Emellertid har gällande kommunala och offentliga upphandlingsregler medfört svårigheter för nya aktörer att etableras på marknaden för denna typ av produkter. Ordern från Skellefteå stadstrafik överklagades av en konkurrent, vilket efter en rad överklaganden resulterade i att beställningen övergick till en annan leverantör.

Hybricon konstaterade att det utöver erkännandet av Bolagets produkter, teknik, adekvat anbudsformåga och ändamålsenliga servicekapacitet krävs bredare referenser för att kunna

säkra beställningar från de offentliga kunder som utgör verksamhetens huvudsakliga målgrupp. Styrelsen beslutade därför att tillämpa en ny strategi, där den nödvändiga konkurrenskraften skulle uppnås genom strategiskt partnerskap med en väletablerad internationell tillverkare av kollektiva transportmedel med tydlig miljöinriktning.

Under december 2019 meddelade Hybricon att ett samarbete inletts med den kinesiska busstillverkaren Xiamen King Long United Automotive Industry Co., Ltd (King Long), och den 26 mars ingicks ett formellt distributionsavtal.

Avtalet innebär att Hybricon erhöll exklusiva rättigheter att marknadsföra och sälja King Longs bussar i Sverige och Danmark, samt tillhörande service- och eftermarknadstjänster.

King Long är världens näst största busstillverkare. Bolaget har med åren byggt ett starkt varumärke i såväl Kina som globalt. I Kina är King Long ett av de ledande företagen vad gäller utveckling av bussar som drivs med den nya generationens energi. I Kina är bränslecellsbusar och självkörande AI-bussar under utveckling, liksom ett projektsamarbete med ABB. King Long

har en årlig produktionskapacitet på 20 000 enheter avseende stora och medelstora bussar och har sålt över 5 000 bussar i Europa.

King Longs produktsortiment innehåller i dagsläget inte snabbbladdade elbussar och kompletterar därför Hybricons produktsortiment. Hybricon ser möjligheten att kunna bidra med snabbbladdningsteknik i framtida produktutvecklingsprojekt.

Motivet för företrädesemissionen är att finansiera marknadsföring och andra nödvändiga resurser och investeringar främst relaterade till Bolagets ingångna distributörsavtal med King Long. Förutom finansieringen av sälj- och marknadsinsatser i Sverige och Danmark kommer emissionen, som till drygt 89 procent täcks av teckningsförbindelser och emissionsgarantier, att tillföra nödvändigt rörelsekapital för att påbörja import av bussar. För att kunna starta upp samarbetet med King Long har Hybricon tidigare upptagit ett lån om 5 miljoner kronor på marknadsmässiga villkor, vilket även kommer att lösas i samband med emissionen

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudet värdepapper	Erbjudandet avser teckning av units i Hybricon Bus System AB. Varje unit består av två aktier.
Kurs per unit	0,17 kr
Teckningsperiod	27 april 2020 - 12 maj 2020.
Uniträtter	Aktieägare per avstämningsdagen, 23 april 2020 i Hybricon Bus System AB (publ) erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) ny unit. Varje unit består av två aktier.
Handel i uniträtter	Handel i uniträtter organiseras av Spotlight Stock Market den 27 april 2020 - 8 maj 2020.
Övrigt	Emissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantier uppgående till 89,1 procent av högsta emissionslikvid. Av emissionsgarantierna utgör 5 Mkr av toppgaranti, där garanten ingått avtal om sex månaders lock-up.

VD HAR ORDET

Det var i december 2019 som Hybricon signerade ett memorandum of understanding med den kinesiska busstillverkaren Xiamen King Long United Automotive Industry Co., Ltd (King Long). Under mars 2020 utmynnade dessa förhandlingar i ett konkret distributörsavtal.

Det faktum att King Long är världens näst största busstillverkare känns naturligtvis mycket tillfredsställande och framtiden för Hybricon ser med ens mycket lovande ut.

Enligt avtalet ska Hybricon erhålla den exklusiva rätten att marknadsföra och sälja King Longs bussar i Sverige och Danmark. Dessutom ska vi också ha service- och eftermarknadsrättigheter, vilket bland annat innebär att Hybricon och King Long kommer att anpassa och optimera det Europeiska sortimentet av bussarna till nordiska förhållanden. Målet är att Hybricon också ska kunna bidra med vår

snabbladdningsteknik i kommande utvecklingsprojekt. Avtalet utgör ett genombrott för Hybricon och är ett stort erkännande av vår servicekapacitet, teknik och know-how.

För att kunna fullfölja våra åtaganden i detta avtal har Hybricon bestämt att genomföra den nu presenterade företrädesemissionen. Kapitaltillskottet är nödvändigt för kommande sälj- och marknadsinsatser samt inte minst för att kunna ta in de första bussarna från Kina som har utrustats för nordiskt vinterklimat.

Förutom det eventuella samarbetsavtalet med King Long så finns det också annat som kan sägas ha gått åt rätt håll för bolaget. I början av innevarande år valde Umeå kommunföretag att förlänga avtalet med Hybricon gällande servicen av bolagets elbussar och laddningsstationer i Umeå. Detta ser vi främst som ett kvitto på att vår satsning

att bli ett fulltäckande serviceföretag så här långt har varit lyckosam.

Vi ser det som viktigt att Hybricon ligger i framkant när det gäller den tekniska utvecklingen då detta stärker vår position på marknaden och öppnar upp för ytterligare globala samarbeten.

Sammantaget tyder detta på att vi går ett spännande år till mötes och vi hoppas att både nya och gamla aktieägare ser framemot resan!

Umeå den 26 april 2020

Johan Suup
VD, Hybricon



”

*Avtalet utgör ett genombrott för Hybricon
och är ett stort erkännande av vår
servicekapacitet, teknik och know-how.*

Johan Suup | VD, Hybricon



HYBRICON
BUS SYSTEM

KONTAKT

Hybricon Bus System AB (publ)

Adress: Strömvägen 4

Postnummer: 901 32 Ort: Umeå

E-post: ir@hybricon.se

+46 (0)90 77 09 00

<https://www.hybricon.se/>

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB

Adress: Biblioteksgatan 3

Postnummer: 111 46 Stockholm

E-post: info@eminova.se

+46 (0)8 684 211 00

<https://eminova.se/>
