

Inbjudan till teckning av Units i Enrad AB



Teaser



Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Enrads informationsmemorandum och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Enrad AB bör grunda sig på en bedömning av innehållet i informationsmemorandumet i dess helhet, vilket finns tillgängligt på www.enrad.se.

Erbjudandet i sammandrag

Villkor

För varje en (1) per avstämningsdagen den 13 juni 2019 innehavd aktie erhålls en (1) Uniträtt. Tre (3) Uniträtter ger rätten att teckna en (1) ny Unit. En Unit innehåller två (2) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner.

En (1) innehavd teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 24 augusti – 7 september 2020 i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Villkoren finns tillgängliga på Enrads hemsida www.enrad.se.

Teckningskurs: 4,80 SEK per Unit, motsvarande 2,40 per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym: 11 122 344 SEK

Antal Units i Erbjudandet: 2 317 155, innehållande 4 634 310 aktier

Teckningsperiod: 20 juni – 4 juli 2019

Avstämningsdag: 18 juni 2019

Handel med Uniträtter: 20 juni – 2 juli 2019

Utnyttjande av teckningsoptioner: 24 augusti – 7 september 2020

Handel med BTU: Från och med 20 juni 2019 till och med dess att nyemissionen är registrerad på Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 27 2019.

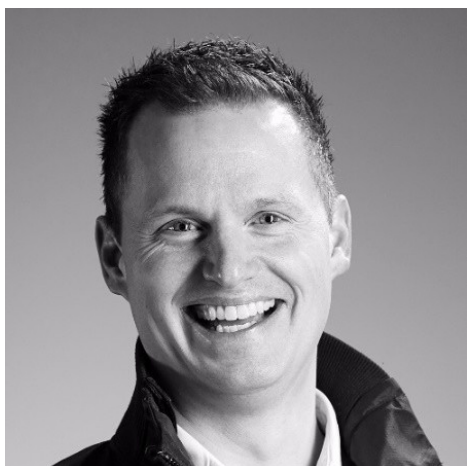
Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara 40 procent av Bolagets kapital och röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

När teckningsoptionerna utnyttjas kommer de nyemitterade aktierna motsvara cirka 28,57% av Bolagets kapital och röster. Den som inte tecknar under anmälningsperioden kommer således att få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.



VD har ordet



Enrad växer snabbt. Intresset för energilösningar fria från f-gas etableras starkt över hela Europa och världen. Den klimatförändring som pågår gör att allt fler företag inser att något måste göras. En av de största möjligheterna att vända utvecklingen är att ställa om till energilösningar med naturliga köldmedier. Där är vi stolta och glada över att kunna bidra.

Samarbetet med vår norska grossist ABK fortsätter att växa och allt fler ordrar kommer även från svenska företag som vill arbeta med framtidens energilösningar. Utfasningen av f-gaser fortsätter inom EU vilket skapar fortsatt efterfrågan på våra energilösningar.

Den starka tillväxten i Enrad har gjort att vi med tiden förflyttat fokus mot lönsamhet. Lönsamhetsarbetet innebär bland annat vi uppdaterar vår prissättning för att kunna säkerställa bättre marginaler och vi optimerar konstruktions- och produktionsprocessen ytterligare. Sammanfattningsvis är Enrad i en oerhört spännande fas med bra momentum. Nettoomsättningen för Q1 2019 låg på 4,2 Mkr. Tillsammans med de 3,9 Mkr i ordrar Bolaget har för leverans under Q2 2019 har 2018 års totala omsättning på 7,3 Mkr redan passerats.

En tillväxt av den sorten vi befinner oss i innebär dock ökad kapitalbindning eftersom vi köper in material och komponenter, men får betalt långt senare för våra produkter.

För att samtidigt kunna genomföra viktiga förändringar och uppgraderingar i verksamheten behöver Bolagets rörelsekapital stärkas.

Först och främst ska vi uppgradera och byta programmeringsmiljö för att kunna utöka antalet funktioner och förbättra användargränssnittet till vår styrnings och regleringsfunktion. Prioriterat är även att stärka organisationen med säljare, teknisk support och säljstöd samt produktionsledning för att möta ökad efterfrågan. Vi ska även fortsätta vår expansion mot nya marknader. Flera andra insatser som nämns i detta Memorandum ska genomföras för att vi ska kunna växa på bästa sätt.

Möjligheterna att expandera är goda, men för att klara av det måste vi ta samtliga motiv till den här emissionen i mål. Vi är stolta och glada över det förtroende vi fått från er aktieägare i tidigare emissioner och hoppas att det fortsätter.

Enrad står inför en mycket spännande framtid för oss alla!

Välkommen att teckna aktier i Enrad AB.

Andreas Bäckäng, verkställande direktör

Inbjudan till teckning av Units

Styrelsen i Enrad beslutade den 11 juni 2019, med stöd från bemyndigande från bolagsstämman 9 maj 2019, om en Företrädesemission av Units. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 11,1 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare likvid mellan 11,1 – 22,2 MSEK, beroende på teckningskurs, före emissionskostnader.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 2 317 155 SEK från 3 475 733,5 SEK till högst 5 792 888,50 SEK genom emission av högst 2 317 155 Units innehållande 4 634 310 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,5 SEK. För varje en (1) befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 13 juni 2019, erhålles en (1) Uniträtt. Tre (3) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit i Enrad. Varje ny Unit innehåller två (2) aktier i Enrad och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner i Enrad. Teckningskursen per Unit är 4,80 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs om 2,40 SEK per aktie. Detta motsvarar en pre-money värdering om 16 683 420,80 SEK. Vid fullteckning av Units i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras 11 122 344 SEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1,1 MSEK.

En (1) teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 24 augusti – 7 september 2020 till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie 30 handelsdagar före utnyttjandeperioden, dock lägst 2,40 SEK och högst 4,80 SEK per aktie.

Enrad har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare som uppgår till cirka 3,965 MSEK, motsvarande 35,65 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har vidare ingått garantiåtagande med Weland Stål Aktiebolag om cirka 64,35 procent av Erbjudandet, och därmed är Erbjudandet säkerställt till 100 procent.

Erbjudandet medför en maximal utspädning av kapital med 40 procent vid fulltecknad emission, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med det totala antalet aktier efter genomförd nyemission.

Styrelsen för Enrad AB inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna Units i Bolaget med företrädesrätt samt allänheten att teckna Units utan företrädesrätt. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (Enrad.se) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Teckningstiden löper under perioden 20 juni 2019 till och med den 4 juli 2019. För mer information, se avsnittet "villkor och anvisningar".

Borås 19 juni 2019

Styrelsen i Enrad AB

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Enrad har under början av 2019 ökat sin omsättning kraftigt. Nettoomsättningen för Q1 2019 var 4,2 MSEK. Tillsammans med de 3,9 MSEK i ordrar Bolaget har för leverans under Q2 2019 har 2018 års totala omsättning på 7,3 Mkr redan passerats. Intresset för Enrads energilösningar ökar i både Sverige och Norge vilket innebär ökad kapitalbindning och ökat tryck på produktion och organisation. För att kunna möta det ökade intresset och den ökande efterfrågan samt möjliggöra fortsatt expansion i Sverige, Norge och mot ytterligare EU-länder behöver Bolagets rörelsekapital stärkas.

Motiv för erbjudandet

Styrelsen i Enrad AB har beslutat om en företrädesemission med vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner för att stärka Bolagets rörelsekapital inför den kommande expansionen och för att kunna tillgodose den efterfrågan som Bolaget idag möter på sina produkter.

Användning av emissionslikvid

Medlen för emissionen ska framförallt användas till följande, i prioritetsordning:

1. Uppgradering och byte till ny programmeringsmiljö för att utöka antalet funktioner samt förbättra användargränssnittet till styrning och reglering av aggregaten. Vidare finns möjligheter att sänka produktionskostnaden per enhet genom mindre förändringar i design och komponenter. Beräknas utgöra 25 procent av emissionslikviden.
2. Öka bemanning med säljare, back office-resurs, teknisk support och säljstöd samt produktionsledning för att möta ökad efterfrågan. Beräknas utgöra 30 procent av emissionslikviden.
3. Utveckling av produktionsprocessen för effektivare tillverkning och montering. Detta medför även lägre produktionskostnad och möjliggör för Bolaget att möta ökad orderingång. Beräknas utgöra 10 procent av emissionslikviden.
4. Täcka kapitalbindningen i material på grund av den ökande orderingången. Genom att kunna köpa in större kvantiteter av komponenter som ingår i anläggningarna kan Bolaget erhålla bättre inköspriser. Beräknas utgöra 25 procent av emissionslikviden.
5. Exportsatsning mot ytterligare länder inom EU för att öka omsättningen och etablera Bolaget på nya marknader. Beräknas utgöra 10 procent av emissionslikviden.

Marknadsöversikt

Enrad erbjuder energieffektiva och miljövänliga energilösningar som är fria från fluorerade gaser, så kallade f-gaser. F-gaser används som köldmedium i många av marknadens kyl- och värmepumpar och påverkar miljön och klimatet negativt. EU-kommissionen har därför med hjälp av f-gasförordningen beslutat att fasa ut två tredjedelar av f-gaserna på marknaden fram till 2030. Förändringen har skapat en prisökning på f-gaser och lett till att många aktörer letar efter nya alternativ.

Enrads marknader

Enrads energilösningar är fokuserade på applikationer inom fyra segment, butikskyla, komfortkyla, processkyla och värmepumpslösningar exempelvis riktat mot livsmedelsbutiker, serverhallar och flerfamiljshus samt kommersiella fastigheter.

Framtida expansion

I takt med att f-gaserna fasas ut i EU ser Enrad allt större potential i den nordiska marknaden. Tidigare utfasningar av köldmedier har visat att den nordiska marknaden är tidig på att ställa om till miljövänligare köldmedier, medan resterande av Europa ligger något efter. Liknande scenario ser ut att utspela sig även vid den här utfasningen. Därmed fortsätter Enrad att främst arbeta och expandera mot den nordiska marknaden.

Marknadstrender och alternativ till Enrad

Inom EU står uppvärmning och kyla för cirka 50 procent av den totala energikonsumtionen, men drygt 80 procent kommer från fossila bränslen. EU:s mål är att öka andelen miljövänliga energikällor de kommande åren för att nå framtida miljömål som bland annat innefattar att alla EU:s byggnader ska vara fria från utsläpp 2050. I takt med ett allt varmare klimat och andra faktorer räknar EU samtidigt med en mångdubbling av behovet av kyla till 2050.

Det är en svår och utmanande situation. Energibehovet växer samtidigt som klimatmålen måste nås. Klimatfrågan har troligtvis aldrig varit så högt upp på agendan som idag. Företag och organisationer tvingas välja miljövänligare och energieffektivare lösningar.

Att ställa om till energilösningar fria från f-gas anses av vissa forskare vara den viktigaste åtgärden för att stoppa den globala uppvärmningen.

Till Enrads fördel, men klimatets nackdel, finns det än så länge få tillverkare som erbjuder klimatneutrala och miljövänliga alternativ för kyl- och värmepumpar. Hydrofluoroolefiner ("HFO") som köldmedium blir allt vanligare i många pumpar. Dessa har en lägre påverkan på växthuseffekten men dess nedbrytningsprodukt trifluorättiksyra ("TFA") kan vara miljöfarligt och förorena grundvattnet. Miljömyndigheter i bland andra Norge och Tyskland varnar för användningen av HFO.

Sammantaget är Enrad ett av få alternativ på en marknad som nu, och under de kommande åren, ska genomgå en stor omställning. Enrad är redan idag ett miljövänligt och tydligt val för många företag och organisationer vilket gör att Enrad är en ledande aktör på den norska och svenska marknaden vad gäller kylaggregat och värmepumpar som använder propan och propen.

F-gasförordningen

För att minska utsläppen av skadliga växthusgaser har EU-kommissionen antagit en f-gasförordning. Den senaste f-gasförordningen som antogs 2014, EU/517/2014, har som syfte att sänka utsläppen av f-gaser med två tredjedelar fram till 2030 i förhållande till 2014 nivå. Det innebär att f-gaser successivt de närmaste åren kommer att fasas ut från marknaden genom olika förbud att använda dem. Det kommer påverka alla med större kylanläggningar som exempelvis matbutiker, restauranger och skolor.

I oktober 2016 samlades representanter för 170 länder i Rwandas huvudstad Kigali. Mötet hade föregåtts av flera års förberedelser och beslutet blev i linje med den f-gasförordning som EU beslutat om. Beslutet innebär att industriländer så som USA och Japan inleder utfasningen 2019, medan Kina och ett drygt hundratal utvecklingsländer inleder utfasningen 2024.

Verksamhetsbeskrivning

Enrads affärsidé är att utveckla, tillverka och sälja miljövänliga energilösningar.

Verksamhet

Enrad AB utvecklar kyl- och värmepumpsystem som sänker energiförbrukningen. Systemet består av två delar, ett avancerat styrsystem och ett modulbaserat vätskekylaggregat. Det patenterade intelligenta styrsystemet styr kompressorerna, cirkulationspumparna och kylmedelfläktarna till optimal drift och anpassar anläggningen utefter det verkliga behovet.

Tillsammans bildar de två enheterna mycket effektiva kyl- och värmesystem som ger en jämn temperatur och kan minska energiförbrukningen betydligt jämfört med andra system.

Enrads målsättning är att tillhandahålla marknadens energieffektivaste och miljövänligaste alternativ inom kyl- och värmepumpsteknik. Bolagets produkter är speciellt utvecklade för att använda klimatneutrala köldmedium och på så sätt minimera miljöpåverkan.

Produkter

Kyl- och värmesystemen består till stora delar av standardkomponenter som Bolaget monterar i en serie moduler. Beroende på kundens kapacitetsbehov och på kyl- eller värmeanläggningen installeras modulerna i serie på en rad, Enrad. Modulserien förenklar och förkortar installationsprocessen ute hos kunden avsevärt, jämfört med att bygga ett system på plats.

Enrad använder både stora globala leverantörer och mindre lokala leverantörer för köp av komponenter som ingår i kyl- och värmesystemet. All slutmontering och kvalitetskontroll sker i Bolagets lokaler i Borås. Hårdvarusystemet är skalbart och produktionen kan med lätthet utökas utan större förändringar i produktionsflödet.

Enrads kyl- och värmesystem

Avancerat styrsystem

Enrads patenterade teknik sänker energiförbrukningen tack vare ett avancerat styrsystem. Det intelligenta styrsystemet Alpha styr kompressorer, cirkulationspumpar och kylmedelfläktar till optimal drift och anpassar kyl- och värmeproduktionen efter verkligt behov. Det sker genom att interna sensorer och givare steglöst reglerar effekten från lägst 16 kW till installerad topeffekt, upp till 1 200 kW för kylanläggningar. Värmeanläggningar kan ha en topeffekt upp till 2 000 kW.

Modulbaserat vätskekylaggregat

Enrads kyl- och värmepumpsystem består av en serie kompakta moduler som tillverkas och testas under optimala förhållanden och installeras som färdiga enheter.

Modulerna kopplas samman med rillade snabbkopplingar. Detta medför att installationstiden minskas, vilket innebär effektivare byggnation, lägre felfrekvens och lägre installationskostnader. De kompakta modulerna sparar också plats i maskinrummen.

Propan som köldmedia

Enrad är en av få tillverkare av kyl- och värmepumpsystem som inte använder f-gaser som köldmedium. Istället har Enrads system konstruerats för att använda kolväten vilka klassas som naturliga köldmedier, med ringa eller ingen påverkan på växthuseffekten, eller annan miljöpåverkan.



Finansiell översikt

Resultaträkning

Belopp i TSEK	2019-01-01- 2019-03-31	2018-01-01- 2018-03-31	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Rörelsens intäkter	4 220	1 269	7 366	6 486
Rörelsens kostnader	-5 824	-3 041	-15 230	-10 581
Rörelseresultat	-1 604	-1 772	-7 864	-4 555
Resultat efter finansiella poster	-1 628	-1 791	-7 988	-4 727
Periodens resultat	-1 628	-1 791	-7 988	-4 727

Balansräkning

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	9 534	8 731	9 515	8 501
Materiella anläggningstillgångar	442	1 620	447	1 528
Summa anläggningstillgångar	9 976	10 351	9 992	10 029
Omsättningstillgångar				
Varulager	2 389	2 063	2 375	1 684
Kortfristiga fordringar	4 656	1 481	3 171	1 167
Kassa och bank	0	867	0	3 211
Summa omsättningstillgångar	7 045	4 411	5 546	6 062
SUMMA TILLGÅNGAR	17 021	14 762	15 538	16 091
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital	4 777	2 607	4 777	2 607
Fritt eget kapital	3 592	8 136	5 220	9 927
Summa eget kapital	8 369	10 743	9 997	12 534
Skulder				
Långfristiga skulder	1 799	2 188	1 847	2 228
Kortfristiga skulder	6 853	1 831	3 694	1 329
Summa skulder	8 652	4 019	5 541	3 557
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 021	14 762	15 538	16 091

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och Uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 18 juni 2019 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Enrad äger företrädesrätt att teckna Units i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units. För varje en (1) aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt. Tre (3) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit till kursen 4,80 SEK per Unit i Enrad. Varje Unit innehåller två (2) aktier och två (2) vederlagsfri teckningsoption.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med 40 procent, vid full teckning i Erbjudandet, men har möjlighet att kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina Uniträtter.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) Uniträtt. Det krävs tre (3) Uniträtter för teckning av en (1) ny Unit i Företrädesemissionen.

Teckningskurs per Unit

Teckningskursen uppgår till 4,80 SEK per Unit. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 juni 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 14 juni 2019. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 juni 2019.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av Uniträtter ska ske under tiden från och med den 20 juni 2019 till och med den 4 juli 2019.

Observera att ej utnyttjade Uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade Uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägarers VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Enrad har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden, från och med den 20 juni 2019 till och med den 2 juli 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 förväras 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. ISIN-koden för Uniträtterna är SE0012740595.

Emissionsredovisning och anmälningsmeddelar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna Uniträtter och det hela antal Units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av Uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för Units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av Uniträtter och utgivande av nya Units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler

i sådant land, inte att erhålla några Uniträtter eller tillåtas teckna nya Units i Erbjudandet. De Uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av Uniträtter

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av Uniträtter ska ske under perioden 20 juni 2019 till och med den 4 juli 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade Uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 4 juli 2019 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade Uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av Uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja Uniträtterna för att teckna nya Units i Erbjudandet senast den 4 juli 2019, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de Uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 2 juli 2019.

Direktregistrerade aktieägarers teckning

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av Uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningsedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga Uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningsedel" ska användas om Uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal Uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya Units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade Units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningsedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 4 juli 2019. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insänds kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Enrad
Box 55691
102 15 Stockholm
Tel: 08-503 015 95
E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningsedel)

Anmälningsedel enligt ovan tillhandahålls på Enrads hemsida, Enrad.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningsedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast den 4 juli 2019.

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Swedbank
SWIFT/BIC: SWEDSESS
IBAN-nummer: SE31 8000 0890 1169 4599 0080
Bankkontonummer: 8901-1,694 599 008-0

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Sista betalningsdag är den 12 juni 2019.

Teckning utan stöd av Uniträtter

Teckning av Units utan stöd av företräde ska ske under perioden från och med den 20 juni 2019 till och med den 4 juli 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningsedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller att teckning

begärs via förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningsedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 4 juli 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningsedel insänds kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänsenande. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av Units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2019. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av Uniträtter

För det fall inte samtliga nya Units tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av Units som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat Units med stöd av Uniträtter 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 lottnings. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat Units utan stöd av Uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. Därutöver kan anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till Bolagets närstående parter samt kunder till Mangold Fondkommission komma att särskilt beaktas.

För Units som inte tecknats med stöd av företrädesrätt eller utan företrädesrätt enligt ovan ska tilldelningen ske till eventuella garanten av emissionen pro rata i förhållande till garanterat belopp. Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägs ej likvid i rätt tid kan tecknade Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betalad tecknad Unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade Units bokats in på VP-kontot. De nytecknade Units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 27 2019. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och teckningsoptioner. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 20 juni 2019 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU. ISIN-koden för BTU är SE0012740603.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för tilldelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 8 juni 2019 genom ett pressmeddelande från Enrad.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Enrads aktier är upptagna till handel Spotlight Stock Market. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 27 2019.