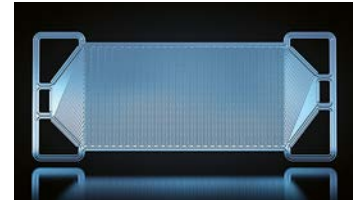
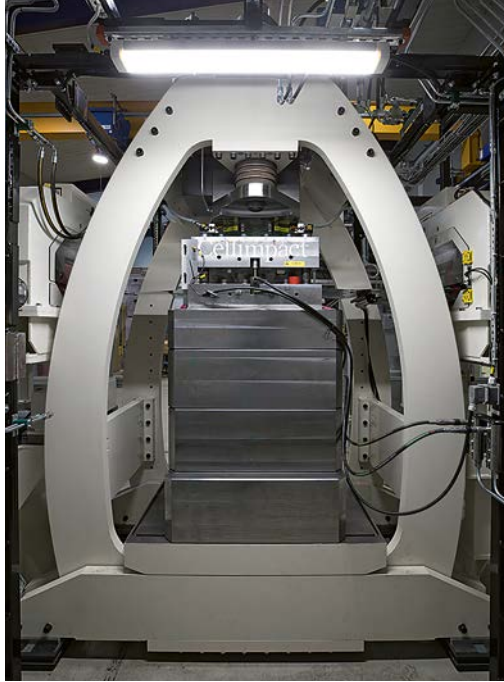


INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I CELL IMPACT AB (PUBL)

26 april 2019 till och med den 10 maj 2019

Styrelsen för Cell Impact AB (publ) har upprättat ett prospekt med anledning av förestående Företrädesemission. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i Cell Impact ska baseras på en bedömning av informationen i prospektet i dess helhet. Prospektet finns tillgängligt på www.cellimpact.com samt www.fi.se. Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från Cell Impact AB (publ), Plåtvägen 18, 691 50 Karlskoga. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, telefon +46 (0)8 408 933 50.



FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 24 april 2019 var registrerad som aktieägare i Cell Impact äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare aktieinnehav, varmed en (1) befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) unirätt. Fyra (4) unirätter berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av fyra (4) nya B-aktier och en (1) teckningsoption 2019/2020 (TO 1 B). Teckningskursen per Unit är 12 SEK, motsvarande en teckningskurs om 3 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag. En (1) teckningsoption 2019/2020 (TO 1 B) berättigar till teckning av en (1) B-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 6 SEK. Teckning av B-aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner 2019/2020 (TO 1 B) kan äga rum under perioden från och med den 1 juni 2020 till och med den 15 juni 2020. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av units utan företrädesrätt.

Teckningskurs

Teckningskursen är 12 SEK per Unit, motsvarande en teckningskurs om 3 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av Units med stöd av unirätter skall ske under tiden från och med den 26 april 2019 till och med den 10 maj 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade unirätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.

Handel med unirätter

Handel med unirätter äger rum på First North under perioden 26 april 2019 till och med den 8 maj 2019.

Emissionsvolym och belopp

Företrädesemissionen omfattar högst 18 128 496 B-aktier vilket vid full teckning inbringrar cirka 54,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Utöver Företrädesemissionen genomför Bolaget en Riktad Emission om högst 4 666 636 B-aktier motsvarande cirka 14,0 MSEK före emissionskostnader. Till Företrädesemissionen har en överteckningsemission

av Units kopplats för att tillgodose eventuell överteckning i Företrädesemissionen. Vid full teckning av överteckningsemissionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 10,0 MSEK före emissionskostnader. Totalt omfattar emissionerna drygt 68,4 MSEK (cirka 78,4 MSEK inklusive överteckningsemissionen) och beräknas tillföra Bolaget en nettoliquid om cirka 58,4 MSEK (cirka 68,4 MSEK inklusive överteckningsemissionen) efter emissionskostnader om cirka 10,0 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner (inklusive de i överteckningsemissionen) nyttjas för teckning av aktier kommer ytterligare cirka 39 MSEK att tillföras Bolaget före emissionskostnader om cirka 2 MSEK.

Tecknings- och garantiåtaganden

Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtagande samt särskilda teckningsåtaganden uppgående till 54,4 MSEK motsvarande 100 procent av Företrädesemissionens initiala belopp.

Handel med BTU

Handel med BTU (betald tecknad unit) pågår från och med den 26 april 2019 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlas till aktier och teckningsoptioner.

Teckningsoptioner

Teckningskursen per B-aktie är 6 SEK och kan nyttjas för teckning under perioden 1 juni–15 juni 2020.

Marknadsplats

Aktier och teckningsoptioner som emitteras kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North.

Övrigt

Handelsplats: Nasdaq First North

Kortnamn: CI B

ISIN-kod för aktien av serie B: SE0005003217

ISIN-kod för unirätter av serie B: SE0012558872

ISIN-kod för BTU av serie B: SE0012558880

ISIN-kod för teckningsoptioner av serie 2019/2020 (TO 1 B): SE0012558864

VERKSAMHET

Cell Impact är tillverkare och leverantör av avancerade flödesplattor, som är en kritisk komponent vid tillverkning av bränsleceller. En höghastighetspress formar komplexa flödesmönster i tunn stålplåt till flödesplattor, vilka i sin tur kombineras parvis till bipolära plattor som alstrar energi i bränslecellen. Med Cell Impacts patenterade metod för höghastighetsformning kan flödesplattor tillverkas med hög energidensitet, vilket möjliggör en till storleken mindre bränslecell med högre verkningsgrad. Bolaget bedömer att produktionsmetoden är skalbar och kostnadseffektiv genom kortare cykeltider och enklare processer, jämfört med konventionella formningsmetoder. Cell Impacts erbjudande omfattar kvalificerade design-tjänster för flödesplattor, prototyp-tillverkning (tusental) och produktion av större volymer (miljontal). Kunderna består av bränslecellstillverkare och konverterare av fordon där bränsleceller ersätter en förbränningsmotor. Bolaget vänder sig till kunder globalt, med Nordamerika, Japan och Kina som prioriterade marknader. Huvudkontoret och produktionsenheten ligger i Karlskoga, vilken kompletteras med lokal närvaro i Kina och Tyskland.

MARKNAD

Den globala bränslecellsmarknaden uppskattas till drygt 3,5 miljarder dollar för 2017 och marknaden förväntas öka till 16,7 miljarder dollar år 2026, vilket ger en genomsnittlig årlig tillväxttakt på närmare 20 procent.¹⁾

Enligt Bolaget är bränslecellsmarknaden totalt sett idag en relativt liten marknad men med stor tillväxtpotential. Bolaget bedömer också att det är sannolikt att den största tillväxten sker i Asien där Japan, Korea och Kina bedöms få en kraftig tillväxt under de närmaste åren. Vidare har fordonstillverkare från i princip hela världen deklarerat satsningar på bränslecellsdrivna fordon.

Antalet flödesplattor som krävs för att täcka den globala efterfrågan uppskattas till drygt 100 miljoner år 2022, för att sedan öka till cirka 1 miljard flödesplattor till år 2030.²⁾

MOTIV TILL EMISSIONEN OCH ANVÄNDNING AV LIKVID

Under 2019 avser Bolaget att vidareutveckla befintliga och potentiella affärsrelationer mot mer omfattande samarbetsavtal och högvolymproduktion av flödesplattor, samt att skala upp Bolagets produktionskapacitet. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Cell Impacts aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden.

Jag anser att Cell Impact har goda förutsättningar för en accelererande lönsam tillväxt och hoppas att både nya och befintliga aktieägare vill ta del av vår fortsatta resa.

Pär Teike

Verkställande direktör

Mot bakgrund av detta föreslog styrelsen årsstämman att besluta om en Företrädesemission om totalt cirka 54,4 MSEK före emissionskostnader samt en Riktad Emission om cirka 14,0 MSEK före emissionskostnader. Årsstämman som hölls den 11 april 2019, beslutade att genomföra Företrädesemissionen samt den Riktade Emissionen. Motivet till emissionerna är primärt att finansiera Bolagets fortsatta utveckling av produktionskapaciteten till högvolymproduktion av flödesplattor. Nettolikviden från Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen om totalt 58,4 MSEK avses användas för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

1. Öka produktionskapaciteten: cirka 40 procent
2. Kvittning av bryggglån: cirka 30 procent
3. Utveckla och implementera automatiserad tillverkningsprocess för högvolymproduktion (över en miljon enheter): cirka 15 procent
4. Stärka Bolagets finansiella ställning: cirka 10 procent
5. Öka försäljningsaktiviteter: cirka 3 procent
6. Minska beroende av underleverantörer: cirka 2 procent

Användning av likvid från utnyttjande av teckningsoptionerna

Emissionslikviden från teckningsoptioner 2019/2020 (TO 1 B) avser främst att finansiera Bolagets fortsatta utveckling av produktionskapaciteten. Nettolikviden, som beräknas inflyta under juni 2020

(upp till cirka 37 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om totalt cirka 2 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioritetsordning och omfattning nedan:

1. Öka produktionskapaciteten: cirka 70 procent
2. Utveckla och implementera automatiserad tillverkningsprocess för högvolymproduktion (över en miljon enheter): cirka 20 procent
3. Öka försäljningsaktiviteten: cirka 10 procent

ÖVRIGT

Viktig information

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i prospektet, vilket finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.cellimpact.com

Definitioner

Med "Cell Impact", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i denna informationsfolder Cell Impact AB (publ), org.nr 556595-6538 och dotterbolaget Finshyttan HydroPower AB, org.nr 556703-5752. Med "First North" avses Nasdaq First North som är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till allmänheten i Sverige samt professionella investerare i Sverige och internationellt av nyemitterade Units i Bolaget enligt prospektet. Med den "Riktade Emissionen" avses den riktade emission som genomförs på samma villkor och samtidigt som Företrädesemissionen. Med "Unit" avses den enhet bestående av fyra (4) nya aktier och en (1) teckningsoption 2019/2020 (TO 1 B).

Rådgivare och emissionsinstitut.

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare, Advokatfirman Wåhlin AB är legal rådgivare och Hagberg & Aneborn Fondkommision AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Handlingar som hålls tillgängliga

Handlingar enligt nedan kommer under teckningsperioden att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.cellimpact.com samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se

- Prospekt, inklusive "Villkor och Anvisningar" för deltagande i Företrädesemissionen
- Anmälningssedel

¹⁾ E4tech, The Fuel Cell Industry Review 2018, December 2018

²⁾ Estimat från Cell Impact, baserad på offentlig information från ett flertal källor

ADRESSER

Emittent

Cell Impact AB (publ)
Plåtvägen 18
691 50 Karlskoga

Telefon: +46 (0)586-574 50
E-post: info@cellimpact.com
Hemsida: www.cellimpact.com

Finansiell rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB
Birger Jarlsgatan 32 A
114 29 Stockholm

Telefon: +46 (0)8 440 56 40
Hemsida: www.stockholmcorp.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Wåhlin AB
Engelbrektsgränd 7
114 32 Stockholm

Telefon: +46 (0)10-12 90 000
E-post: info@wahlinlaw.se
Hemsida: www.wahlinlaw.se

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

Telefon: +46 (0)8 408 933 50
www.hagberganeborn.se

Revisorer

Pricewaterhouse Coopers AB
Fabriksgatan 47
Box 89
701 41 Örebro

Telefon: 010-213 18 00
Hemsida: www.pwc.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Besöksadress: Klarabergsviadukten 63

Telefon: +46 (0)8 402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com