



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I ECORUB AB

Teckningsperiod 14 – 28 september 2026



NORDICAP
CORPORATE FINANCE

Hänvisning till upprättat informationsdokument med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av units i EcoRub AB ("EcoRub eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till EcoRub och Erbjudandet om teckning av units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det informationsdokument som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som EcoRub bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets värdepapper. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i EcoRub finns återgivna i informationsdokumentet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör informationsdokumentet studeras i detalj. Informationsdokumentet finns tillgängligt för nedladdning på <https://www.ecorub.se/investor-relations-press-releases/> och www.nordicap.se

VD har ordet

Bästa aktieägare och investerare,

Många av er har stått vid EcoRubs sida under lång tid. Ni har sett möjligheterna, men ni har också sett hur vägen till kommersiella framgångar blivit längre än någon av oss önskat.

Jag förstår den känslan.

Därför handlar vår nya strategi inte om fler visioner eller fler tekniska projekt. Den handlar om affärer. Om kunder. Om försäljning. Om att skapa ett bolag som står på egna ben.

EcoRub har under många år byggt upp något som få känner till i sin fulla omfattning. Vi har en egen materialplattform, egen produktion, äger vår fastighet, har långsiktiga råvaruflöden, strategiska samarbeten samtidigt som marknaden efterfrågar cirkulära polymermaterial och produkter baserade på dessa. Samtidigt har vi förstärkt styrelse och ledning med erfarenhet av att bygga lönsamma bolag och genomföra förändringsresor.

Den plattformen ger oss idag möjligheter som vi inte haft tidigare. Mycket av det arbete som krävs för att skapa långsiktigt värde är redan gjort. Nu handlar det om att ta nästa steg. Att omsätta våra tillgångar, vår kompetens och våra marknadsmöjligheter i konkreta affärer och uthållig tillväxt.

Jag kan inte lova att resan blir enkel. Men jag kan lova att vi går in i nästa fas med större tydlighet, större fokus och större beslutsamhet än någonsin tidigare.

Om du som aktieägare någon gång har trott på idén bakom EcoRub så tror jag att förutsättningarna att lyckas är starkare idag än de någonsin varit. Nu är det inte innovationen som ska bevisas utan nu är det affären som ska byggas. Jag är övertygad om att EcoRubs bästa kapitel fortfarande ligger framför oss och välkomnar såväl befintliga aktieägare som nya investerare att delta i företrädesemissionen.



Den plattformen ger oss idag möjligheter som vi inte haft tidigare. Mycket av det arbete som krävs för att skapa långsiktigt värde är redan gjort. Nu handlar det om att ta nästa steg. Att omsätta våra tillgångar, vår kompetens och våra marknadsmöjligheter i konkreta affärer och uthållig tillväxt.



Rickard Falkman
VD, EcoRub AB

Bakgrund och motiv

Under de senaste åren har EcoRub investerat i teknologi-, produkt- och applikationsutveckling vilket har resulterat i en etablerad materialplattform, ett brett utbud av materialrecept samt uppbyggd produktions- och materialkompetens. Bolaget har även befintlig produktionskapacitet som möjliggör en ökning av produktionsvolymerna utan motsvarande ökning av bemanningen. Därtill har Bolaget under den senaste tiden genomfört kostnadsbesparande åtgärder och därigenom sänkt den fasta kostnadsbasen från cirka 2,4 MSEK till cirka 1,5 MSEK per månad, från och med augusti 2026.

EcoRub går nu in i nästa fas av Bolagets utveckling där fokus i högre utsträckning riktas mot kommersialisering och försäljning av återvunna polymermaterial och produkter baserade på dessa. Bolaget avser bland annat att intensifiera bearbetningen av befintliga och potentiella kunder, koncentrera resurserna till prioriterade segment och den svenska marknaden samt öka nyttjandet av befintlig produktionskapacitet.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att tillföras en ytterligare nettolikvid om högst cirka 29 MSEK, efter emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK. Likviden från utnyttjade teckningsoptioner av serie TO7 avses i sin helhet användas för att accelerera Bolagets kommersialisering och finansiera fortsatt expansion av försäljning, produktion och rörelsekapital.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs EcoRub cirka 23,9 MSEK, före avdrag för kvittningar om 3,6 MSEK samt emissionskostnader om cirka 1,3 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen att använda den förväntade nettolikviden om cirka 19 MSEK till följande ändamål angivna i prioritetsordning, med uppskattad fördelning av emissionslikviden angiven i procent:



20 %

Rörelsekapital för tillväxt

30 %

Stärka försäljningskapaciteten och utveckla kundrelationer från pilotprojekt till återkommande kommersiella order

25 %

Stärka produktion, kvalitet och leveransförmåga för att möjliggöra högre kommersiella volymer

25 %

Vidareutveckla och industrialisera prioriterade material och produkter till skalbara kommersiella erbjudanden

Varför investera?

01.

En marknad i strukturell tillväxt

Efterfrågan på återvunna, spårbara och cirkulära material med lägre klimatavtryck drivs av såväl tydligare köpkriterier hos kunder som ökade regulatoriska krav. Tillsammans skapar detta gynnsamma marknadsförutsättningar för EcoRubs material och produkter.

02.

Höga bruttomarginaler

Spårbara restströmmar köps in till låg kostnad och förädlas till högpresterande material, vilket skapar förutsättningar för **höga bruttomarginaler** och samtidigt möjliggör konkurrenskraftig prissättning.

03.

Kapacitet i befintlig produktion

EcoRub har en befintlig produktionskapacitet i egenägd fabrik i Hökmark om cirka **6 600 kvm** och bedömer att produktionsvolymerna kan ökas väsentligt inom befintlig produktionsstruktur och utan motsvarande ökning av fasta kostnader.

04.

Förstärkt styrelse och ledning för nästa tillväxtfas

Med ny VD och två nya styrelseledamöter har EcoRub stärkts inför nästa fas, med ökat fokus på **kommersialisering, försäljning och lönsam tillväxt**.

05.

Låg tröskel för kundimplementering

EcoRubs **"Zero friction strategy"** innebär att Bolagets cirkulära material kan användas i kundernas befintliga produktionsprocesser utan investeringar eller förändrade processparametrar. Med fler än 30 utvecklade materialrecept har EcoRub en bred plattform för att möta olika kund- och applikationskrav.



Om EcoRub

EcoRub är ett greentech-företag som producerar material och produkter från återvunnen plast och gummi. Materialen är specialdesignade för formsprutning och 3D-printning. Bolaget utvecklar och producerar avancerade mjuka och hårda plaster speciellt för formsprutning samt ett brett utbud av plaster inom additiv tillverkning. Bolaget utvecklar och producerar även specialanpassade och avancerade produkter av gummi inom varumärkena Ekokraft, Arbergo och Profarma.

Material- och produktplattform

EcoRub har utvecklat fler än 30 materialrecept och erbjuder återvunna polymermaterial med olika egenskaper och användningsområden. Materialportföljen omfattar EcoTPE och EcoTPV för formsprutning, EcoAdd för industriell 3D-printning samt TPRR®, baserat på återvunnen plast och gummi och utvecklat för att kunna ersätta vanligt förekommande plastmaterial i olika applikationer. Beroende på material uppgår den återvunna andelen till cirka 30–100 procent. Utöver materialaffären utvecklar och producerar EcoRub färdiga produkter inom varumärkena Ekokraft, Arbergo och Profarma, med erbjudanden inom bland annat sport och gym, ergonomiska arbetsplatslösningar samt lantbruk och stall.

Anläggning för skalbar tillväxt

EcoRub bedriver produktion i en egenägd industrifastighet om cirka 6 600 kvm i Hökmark utanför Skellefteå. Anläggningen omfattar produktion, R&D, kvalitetssäkring, formsprutning och 3D-printning.

Bolaget bedömer att produktionsvolymerna kan ökas väsentligt inom befintlig struktur utan motsvarande ökning av fasta kostnader.

EcoRub ansvarar även för bearbetningen vid en däckåtervinningsanläggning i Ånäset med kapacitet att hantera upp till 10 000 ton uttjänta däck per år.

Ökat fokus på kommersialisering

EcoRub har presenterat en ny strategi med ökat fokus på kommersialisering och försäljning av befintliga material och produkter. Strategin innebär en fokuserad marknadsbearbetning inom prioriterade segment, utveckling av strategiska kundsamarbeten från pilotprojekt till återkommande kommersiella volymer samt ett ökat nyttjande av Bolagets befintliga produktionskapacitet.

Den svenska marknaden prioriteras initialt för att snabbare bygga kommersiella volymer, medan internationell expansion ska ske selektivt i takt med att affärsmodellen och kundcasen skalas.

Målsättning

Bolagets målsättning är att senast under Q4 2027 nå en annualiserad omsättningstakt om 28–32 MSEK. Med nuvarande kostnadsstruktur och affärsmodell bedöms denna nivå skapa förutsättningar för ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. På längre sikt är ambitionen att genom fortsatt volymtillväxt och ökat kapacitetsutnyttjande bygga en verksamhet med en årlig omsättning om 100 MSEK.

Erbjudandet i sammandrag

Villkor	För varje, på avstämningsdagen, innehavd aktie erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit, bestående av en (1) nyemitterad aktie och en (1) teckningsoption av serie TO7.
Emissionsstorlek	Erbjudandet omfattar högst 597 411 686 Units, motsvarande högst 597 411 686 aktier samt högst 597 411 686 teckningsoptioner av serie TO7.
Teckningskurs	0,04 SEK per Unit, motsvarande 0,04 SEK per aktie.
Emissionslikvid vid full teckning	Cirka 23,9 MSEK plus ytterligare maximalt 29,9 MSEK vid fullt utnyttjande av TO7.
Teckningsförbindelser	Bolaget har inför Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare, inklusive Bolagets huvudägare Svante Larsson, styrelseledamöter och VD, samt från en extern investerare om totalt cirka 6,3 MSEK, motsvarande cirka 26,2 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 3,6 MSEK, motsvarande cirka 15,1 procent av Företrädesemissionen, avses att fullgöras genom kvittning av lån som Svante Larsson lämnat till Bolaget.
Avstämningsdag	10 september 2026.
Handel med uniträtter	14 september – 23 september 2026.
Teckningsperiod	14 september – 28 september 2026.
Handel med BTU	Handel med BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 september 2026 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 14 oktober 2026.
Offentliggörande av utfall	Omkring den 30 september 2026.
Teckningsoptioner av serie TO7	Varje teckningsoption av serie TO7 berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i Bolaget under perioden från och med den 8 mars 2027 till och med den 22 mars 2027. Teckningskursen vid teckning av aktie med stöd av teckningsoption av serie TO7 kommer motsvara sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie av serie B på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 22 februari 2027 till och med den 5 mars 2027, dock lägst aktiens kvotvärde (cirka 0,002 SEK) och högst 125 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, dvs. 0,05 SEK.
Så tecknar du	Har du dina aktier på en depå eller ett ISK hos en bank eller nätmäklare, sker teckning genom din bank eller förvaltare. Logga in på din depå och följ instruktionerna för att teckna i företrädesemissionen. Där framgår hur många uniträtter du har erhållit och hur många units du har rätt att teckna med stöd av dessa. Du kan även anmäla intresse för att teckna fler units än vad dina uniträtter ger rätt till. Observera att teckning och betalning ska ske enligt din banks eller förvaltares instruktioner och tidsfrister.

Skanna QR-koden
för att läsa mer!

