

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I ChromoGenics AB (publ)

JANUARI 2018

ChromoGenics är ledande inom dynamiska glas med kontrollerbart värme- och ljusinsläpp. Bolagets unika elektrokroma teknologi, ConverLight®, ger ett hållbart solskydd med ökad inomhuskomfort och energieffektivitet. Under 2016 påbörjades kommersiell försäljning till fastighetsprojekt i Skandinavien.



Energimyndigheten

ChromoGenics har tidigare erhållit villkorslån på totalt ca 50 MSEK från Energimyndigheten.

Bolaget härstammar från världsledande forskning på Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet. Bolagets produktionsanläggning har delvis finansierats med ett villkorslån från Energimyndigheten.

VD har ordet

Vi är på rätt väg! Energieffektivitet i byggnader är ett område med högsta prioritet eftersom byggnader står för en tredjedel av energiförbrukningen och koldioxidutsläppen globalt. Användningen av glas i byggnader ökar då det har visats att vi människor behöver dagsljus och kontakt med omgivningen för att må bra. Det är här vår hållbara teknologi gör skillnad!

Under 2017 har vi etablerat ett antal referensprojekt. Detta har gett oss värdefulla erfarenheter och vi har fått ett genomgående positivt kundbemötande. Kunderna är nöjda med funktionaliteten av vår produkt och vi kan visa att ConverLight® fyller sitt syfte och är kostnadseffektivt.

Vi upplever att produkten är eftertraktad på många håll i världen och satsar nu på offensiva marknadsåtgärder samtidigt som vi ökar takten inom retro fit försäljning, där ineffektiva glas och solskydd i befintliga byggnader uppgraderas till ConverLight®.

Genom ytterligare kapitaltillskott vill vi säkerställa en stark balansräkning, finansieringen av våra offensiva marknadsåtgärder och fortsatt expansion av vår verksamhet. Kapitaltillskottet kommer också att möjliggöra investeringar och en fortsatt effektivisering av vår produktionsprocess.

Det stora intresse som vi möter hos branschföreträdare bekräftar att vår unika teknologi ger goda förutsättningar för framgångsrik expansion och framtida lönsamhet!

Bolaget satsar nu på en kraftig uppskalning av såväl försäljning som produktion för att på fem års sikt uppnå årliga leveranser av ConverLight® över 100 000 m².

Följ med på vår resa!

Thomas Almesjö, VD

Highlights

- ConverLight® ChromoGenics produkt erbjuder fastighetsägare en attraktiv och **kostnadseffektiv solskyddslösning** samtidigt som de **ökar energieffektiviteten och inomhuskomforten** i fastigheter. Kostnadseffektiviteten består dessutom av lägre underhållskostnader jämfört med traditionella exteriöra solskydd som bleks, blåser sönder och frekvent måste bytas ut.
- ConverLight® bidrar även till att nå **högre nivå i miljöcertifiering** av byggnader såsom Miljöbyggnad, LEED och BREEAM, och svarar därmed på kundernas behov med ett produkt erbjudande som motsvarar bolagens höga krav på hållbarhet.
- Marknaden för smarta glas innehållande elektrokrom teknik bedöms av analyshuset n-tech Research komma att växa från 200 miljoner till **8 miljarder USD** de kommande 10 åren.
- Totalt har ca 450 MSEK investerats i Bolaget sedan grundandet 2003. Bolagets teknik skyddas av en **bred patentportfölj** och baseras på världsledande forskning på Ångströmlaboratoriet i Uppsala.
- ChromoGenics huvudägare är Stenungsunds-baserade **K-Svets Venture** samt den danska renewable-fonden **New Energy Solutions II K/S**, båda med stor branschfarenhet.

Användning av ConverLight®

Det dynamiska glaset ConverLight® är en patenterad, elektrokrom teknik som kan minska kylbehovet i byggnader med upp till 20-40 procent genom att blockera värmeinstrålningen samtidigt som dagsljus och kontakten med omvärlden behålls.

Unika produkttegenskaper ger konkurrensfördelar

ConverLight®-folie tillverkas i s.k. rulle-till-rulle process som är mycket effektiv. Folien lamineras in mellan två glas och skyddas därmed från yttre påverkan. Detta till skillnad från de få konkurrenter som är kända, vilka applicerar det elektrokroma skiktet direkt på glaset. Denna metod gör att det är nödvändigt att tillverka hela isolerglaset direkt. Folietekniken ger ChromoGenics ett antal fördelar:

- Elektrokrom folie kan produceras i förväg och storleken på fönster kan bestämmas sent i produktionsprocessen vilket förenklar logistiken. Kompletta isolerglas är dyra att transportera och tillverkas normalt lokalt.
- Distributionen är anpassad till befintlig marknadsstruktur via isolerglastillverkare.
- Folietekniken bedöms komma att ge betydande kostnadsfördelar på sikt, både avseende distribution och produktion.
- Folietekniken tillåter produktion av enkelglas, isolerglas och även av krökta glas.

Referensprojekt

ChromoGenics började under 2016 att leverera ConverLight® till ett antal kommersiella installationer i Sverige och Norge som ett led i att verifiera produktionsprocesser och etablera referensobjekt. Under 2017 har Bolaget fått flera viktiga kundreferenser, såsom Atrium Ljungberg, Fabege och Skellefteå kommun, där hållbarhetsaspekter och förvaltningsekonomiska fördelar har varit utgångspunkt för affären.

Referenser

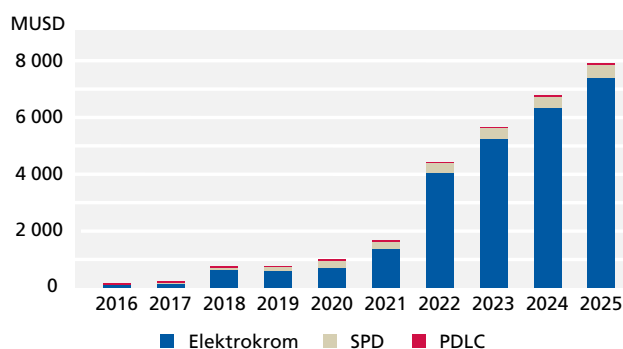
- IceHotel 365, Jukkasjärvi, 2016
- Akademiska Hus, Göteborg, 2016
- Baldergymnasiet, Skellefteå, 2017
- **Fabeges projekt Grand Central Sundbyberg, Stockholm 2017 (bilden)**
- Gränbystaden (Atrium Ljungberg), Uppsala, 2017
- Energimyndigheten i Eskilstuna, 2017
- Saldeen Real Estate AB, Uppsala, 2017

Marknad – energieffektiva lösningar för byggnader – ett globalt behov

Byggnader står för ca en tredjedel av den globala energiförbrukningen och utsläpp av växthusgaser enligt United Nation's Environment Programme's Sustainable Building and Climate Initiative (UNEP-SBCI). Om inget görs för att förbättra byggnadssektorns energieffektivitet väntas den globala energiförbrukningen öka med 50 % fram till år 2050.

Energieffektivisering anses vara en mycket viktig komponent för att EU ska kunna uppfylla klimatmålet om att minska energiförbrukningen och utsläppen av klimatgaser med 20 % fram till år 2020. Ett stort bidrag till detta kan uppnås genom att energieffektivisera kommersiella byggnader.

UPPSKATTAD VÄRLDSMARKNAD PER TEKNOLOGI (MUSD)



Källa: n-tech Research, Smart Windows Markets 2016-2025

Erbjudandet i korthet

Emissionsbelopp vid full teckning

40,6 MSEK

Tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser om cirka 1,0 MSEK och garantiåtaganden om cirka 32,0 MSEK har ingåtts, vilket motsvarar cirka 81,3 procent av företrädesemissionens maximala belopp om 40,6 MSEK.

Företrädesrätt och Uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2018 är registrerad som aktieägare i ChromoGenics har rätt att med företrädesrätt teckna Units i Företrädesemissionen och kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av vardera en (1) nyemitterad aktie och en vederlagsfri teckningsoption. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

1,75 SEK per Unit, där en (1) Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption.

Teckningstid

8 – 22 januari 2018

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North under perioden 8 – 18 januari 2018.

ISIN-koder

Aktien	CHRO	SE0009496268
Uniträtt	CHRO UR	SE0010739813
Betald tecknad Unit	CHRO BTU	SE0010739821

Exempel

En aktieägare har 1 200 aktier i ChromoGenics på avstämningsdagen den 4 januari 2018. Aktieägaren erhåller 1 200 uniträtter. Uniträtterna kan utnyttjas för teckning av 1 200 Units för 1,75 SEK per Unit, där en (1) Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption. Totalt ska således 2 100 SEK erläggas för de nya aktierna och nya teckningsoptionerna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 2 400 aktier i ChromoGenics och 1 200 teckningsoptioner av serie TO:2.

Finansiell översikt

RESULTATRÄKNING, KSEK	JAN - SEP 2017	JAN - DEC 2016
Nettoomsättning	6 093	3 042
Kostnader för sålda varor och tjänster	-20 711	-14 974
Rörelsekostnader	-22 529	-37 362
Rörelseresultat	-37 147	-49 293

BALANSRÄKNING, KSEK	JAN - SEP 2017	JAN - DEC 2016
Immateriella anläggningstillgångar	11 115	13 099
Materiella anläggningstillgångar	8 446	10 653
Omsättningstillgångar	65 206	10 965
Summa tillgångar	84 767	34 717

Eget kapital	27 355	-36 009
Långfristiga skulder ¹	49 670	49 670
Kortfristiga skulder	7 742	21 056
Summa eget kapital och skulder	84 767	34 717

¹Villkorslån från Energimyndigheten

Ägarstruktur

ÄGARE	ANTAL AKTIER	KAPITAL OCH RÖSTER %
K-Svets Venture AB	5 112 350	22,0%
New Energy Solutions II K/S	4 481 468	19,3%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	704 781	3,0%
Bengt Josefsson Utveckling AB	558 800	2,4%
Volvo Group Venture Capital AB	504 467	2,2%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	366 695	1,6%
Handelsbanken Liv	358 925	1,5%
Castab AB	354 555	1,5%
Kristian Wiman	305 234	1,3%
Danske Bank International S.A.	300 000	1,3%
Övriga	10 167 051	43,8%
TOTALT	23 214 326	100,0%

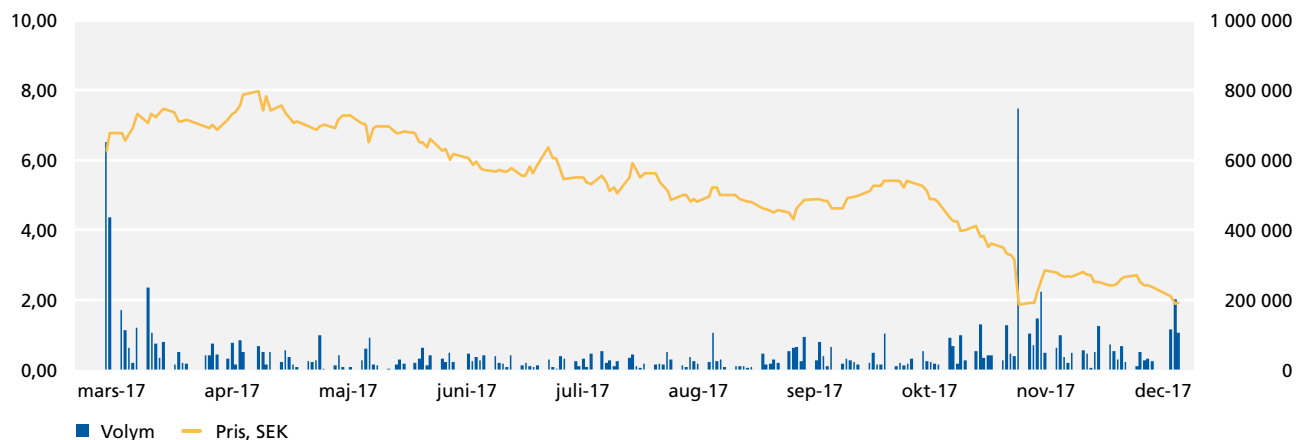
Källa: Euroclear

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse: Anders Brännström, Claes-Göran Granqvist, Poul Erik Schou-Pedersen, Jerker Lundgren, Peter Gustafson, Mari Broman

Ledande befattningshavare: Thomas Almesjö (VD), Susanne Andersson (CFO), Peter Lundh (Försäljningschef), Greger Gregard (medgrundare och CTO), Micael Hamberg (COO), Åsa Stroofe (CMO).

Handel med ChromoGenics aktie



ChromoGenics aktie (CHRO) är noterad på Nasdaq First North Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser.