

## Inbjudan till teckning av Units i ChromoGenics AB (publ) inför listning på Nasdaq First North

FEBRUARI 2017

 **nordnet**  
SELLING AGENT

**G&W**  
FONDKOMMISSION

### Hänvisning till upprättat prospekt med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av Units i ChromoGenics AB (publ) ("ChromoGenics" eller "Bolaget")

Föreliggande material är en introduktion till ChromoGenics och Erbjudandet om teckning av Units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som ChromoGenics bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i ChromoGenics, finns återgivna i prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör prospektet studeras i detalj. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på [www.chromogenics.com](http://www.chromogenics.com).

## Highlights

- \* ChromoGenics har utvecklat ett smart, dynamiskt glas som reglerar ljus och värmegenomsläpp in i byggnader.
- \* Totalt har ca 350 mkr investerats i Chromogenics sedan grundandet 2003. Bolagets teknik skyddas av en bred patentportfölj och baseras på världsledande forskning på Ångströmlaboratoriet i Uppsala.
- \* ChromoGenics elektrokroma glas erbjuder fastighetsmarknaden högteknologiska, hållbara solskydd som kan spara upp till 20-40 procent av en kommersiell byggnads energiförbrukning för kyla genom att hindra värmeinsläpp och därmed reducera behovet av luftkonditionering kraftigt.
- \* Marknaden för smarta glas innehållande elektrokrom teknik bedöms av analyshuset n-tech Research komma att växa från 200 miljoner till 8 miljarder dollar de kommande 10 åren.
- \* ChromoGenics huvudägare är Stenungsunds-baserade K-Svets Venture samt den danska renewable-fonden New Energy Solutions II K/S, båda med stor branscherfarenhet.

## VD har ordet

Efter skarpa produkttester sedan 2012 inledde vi förra året kommersiell försäljning och produktion av vårt dynamiska glas ConverLight™, med fokus på den nordiska marknaden. Det intresse jag ser från aktörer inom fastighets-, byggnads- och glasbranschen motsvarar mina högt ställda förväntningar.

ChromoGenics är i ett mycket intressant läge där vi har goda förutsättningar att etablera bolaget som den ledande aktören på denna snabbt expanderande marknad. Tre faktorer som jag tror blir avgörande för detta är:

- \* Vår produkt sänker driftskostnaderna för fastigheter genom att spara energi och minska underhållsbehovet.
- \* Vår produkt förbättrar inomhusmiljön väsentligt genom att reglera ljus- och värmeinsläpp och bidrar dessutom till byggnadens miljöcertifiering.
- \* Behovet och efterfrågan på moderna smarta glas finns redan i marknaden. Konkurrensen är tack vare den tekniska komplexiteten begränsad.

Vi har investerat stora resurser för att ta oss hit. Nu ska vi påbörja en kraftig expansion genom att investera i försäljning och produktion.

**Thomas Almesjö, VD**

## Kort om ChromoGenics

ChromoGenics är en ledande aktör inom branschen för dynamiska glas med styrbar genomskinlighet för synligt ljus och solenergi. Den egenutvecklade elektrokroma tekniken, ConverLight™, ger ett dynamiskt solskydd för ökad energieffektivitet och förbättrat inomhuskomfort i byggnader. ChromoGenics AB grundades genom en avknoppning från Ångströmlaboratoriet vid Uppsala Universitet 2003.

## Användning av ConverLight™

Elektrokroma, smarta fönster kan minska kylbehovet i byggnader med upp till 20-40 procent genom att blockera värmeinstrålningen samtidigt som dagsljus och kontakten med omvärlden behålls. Genom dynamisk reglering av ljusgenomsläpp ökar också inomhuskomforten väsentligt och lokalytan kan utnyttjas effektivare. ConverLight™ är en patenterad, elektrokrom teknik för att genom svagspänning förändra ljus- och därmed värmeinstrålning genom glas.

## Unika produktgenskaper ger konkurrensfördelar

ConverLight™-folie tillverkas i en 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 fönstret 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.

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

Delfinansierat av  
 Energimyndigheten

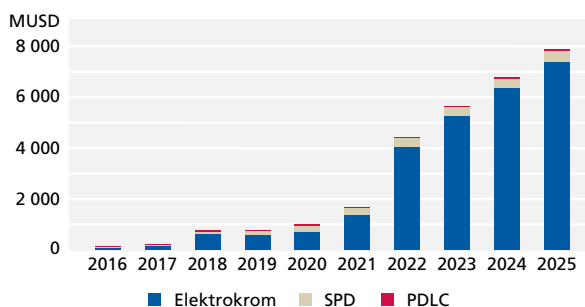
## Erbjudandet i korthet

<b>Emissionsbelopp vid full teckning</b>	117 MSEK, samt därutöver 13 MSEK övertilldelningsoption	<b>Teckningstid</b>	9-24 februari 2017
<b>Antal Units (1 aktie + 1 Teckningsoption ("TO")) i Erbjudandet</b>	13 800 000 Units samt möjlig övertilldelning av ytterligare 1 500 000 Units	<b>Planerad likviddag</b>	6 mars
<b>Emissionskurs per Unit</b>	8,50 SEK (Bolagsvärde ca 80 MSEK)	<b>Planerad notering (företsatt godkännande)</b>	Nasdaq First North, 23 mars 2017
<b>Villkor TO</b>	4 TO ger rätt att teckna en nyemitterad aktie i ChromoGenics i maj 2018 till kurs 10,20 SEK.	<b>Teckningsåtagande och garanti</b>	55 mkr resp 41 mkr (upp till maximalt 90% teckningsgrad)
		<b>Lock Up 18, 12 eller 6 månader</b>	Huvudägare, andra större ägare, styrelse och ledande befattningshavare motsvarande totalt ca 93 procent av aktiekapitalet

## Marknad - energieffektiva byggnadslösningar

- ConverLight™ är idag helt fokuserat på dynamiska glas till kommersiella byggnader. Byggnader står för ca 40 procent av den globala energiförbrukningen och står för uppskattningsvis en tredjedel av globala utsläpp av växthusgaser.
- Energieffektivisering anses vara en mycket viktig komponent för att EU ska kunna uppfylla klimatmålet om att minska energiförbrukningen och utsläppen av klimatgaser med 20 procent fram till år 2020.

### Uppskattad världsmarknad för aktiva dynamiska glas (MUSD)



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

## Genomförda och pågående installationer

ChromoGenics har under 2016 levererat ConverLight™ till ett antal installationer i Sverige och Norge som ett led i att verifiera produktionsprocesser och etablera referensobjekt. Beställare av dessa leveranser utgjordes av fastighetsbolag, glasentreprenör, fönstertillverkare och byggbolag.

## Planering 2017

Under hösten 2016 genomfördes en omorganisation av ChromoGenics med sikte på att stärka områdena Marknad och försäljning samt Produktion och logistik. 2017 är målet att uppnå en kraftig omsättningsökning och etablera interna processer för att kunna kvalitetssäkra produktion och leverans.

## Finansiell översikt

RESULTATRÄKNING	JAN-SEP 2016
Nettoomsättning	2 791
Rörelseresultat	-37 735
BALANSRÄKNING	SEP-16
Immateriella anläggningstillgångar	14 832
Materiella anläggningstillgångar	11 481
Omsättningstillgångar	4 327
Summa tillgångar	30 640
Eget kapital	-30 589
Skulder, långfristiga*	49 670
Skulder, kortfristiga**	11 559
<b>Summa skulder och Eget kapital</b>	<b>30 640</b>

\* Villkorslån fr Energimyndigheten

\*\* Varav 5 mkr bryggglän K-Svets

## Ledande befattningshavare samt styrelse

Thomas Almesjö (VD), Susanne Andersson (CFO/IR), Peter Lundh (Försäljningschef), Greger Gregard (Medgrundare, CTO), Micael Hamberg (COO). Styrelsen består av Anders Brännström (Ordförande), Prof. Claes-Göran Granqvist, Poul Erik Schou-Pedersen samt Jerker Lundgren. Ledning och styrelse har lång, relevant erfarenhet av liknande befattningar.

## Ägarstruktur

ÄGARE	ANTAL AKTIER	KAPITAL & RÖSTER
K-Svets Venture AB	3 436 052	36,50%
New Energy Solutions II K/S	3 413 013	36,25%
Volvo Group Venture Capital AB	504 467	5,36%
Bengt Josefsson Utvecklings AB	500 000	5,31%
Castab AB	354 555	3,77%
Fastighets AB Thuleskär	277 778	2,95%
Bengt Josefsson	202 778	2,15%
Ergonor AB	179 075	1,90%
Uppsala Universitet Holding AB	122 886	1,31%
Övriga	423 722	4,50%
<b>TOTALT</b>	<b>9 414 326</b>	<b>100%</b>

## Anmälningssedel för teckning av Units i ChromoGenics AB (publ).

<b>Teckningstid:</b>	9 februari – 24 februari 2017
<b>Teckningskurs:</b>	8,50 kronor per Unit, d.v.s. 8,50 kronor per aktie . En Unit består av en aktie och en teckningsoption av serie TO1.
<b>Tilldelning:</b>	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota. Likvid dras ej från föränmäld depå/VP-konto.
<b>Likviddag:</b>	Tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota.

Fullständig information samt villkor framgår av prospekt utgivet i februari 2017 av styrelsen i ChromoGenics AB (publ). Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen värdering av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information kring detta. Prospekt finns att ladda ner från [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se) och [www.chromogenics.com](http://www.chromogenics.com).

**OBS! Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på [www.aktieinvest.se/chromogenics2017](http://www.aktieinvest.se/chromogenics2017) och följ instruktionerna.**

### A. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning enligt följande:

stycken Units i ChromoGenics AB (publ) till ovan angiven teckningskurs. Minsta teckningspost är 1000 Units och därefter valfritt antal Units.

### B. Om tilldelning sker ska tilldelade Units levereras till:

VP-Konto:

0 0 0

eller

Depånummer:

Bank/ Fondkommissionär:

**OBS! Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) ska teckning ske via din bank/förvaltare.**

### C. Namn- och adressuppgifter:

För- och efternamn/ Firmanamn:	Person-/ Organisationsnummer:
Postadress:	E-postadress:
Postnummer: Ort:	Land:
Ort och datum:	Telefonnummer:

### D. Om tecknaren är en juridisk person

Om det finns direkta eller indirekta ägarskap i den juridiska personen som uppgår till 25 % eller mer av aktie- eller röstetalet i bolaget måste samtliga personer anges nedan.

#### Ägarförhållanden

Namn (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)
---------------------------	--------------	---------------

### E. Teckning över 15 000 EUR:

Om teckningen i enskilt belopp eller tillsammans med flera teckningsanmälningar i denna emission uppnår motsvarande 15 000 EUR måste tecknaren:

- Bifoga en verifierad kopia av giltig ID-handling (svenskt körkort, pass eller liknande dokument). För juridisk person ska en kopia av registreringsbevis bifogas som styrker firmateckningen samt kopia på firmatecknarens ID-handling enligt ovan.
- Besvara PEP frågor enligt blankett på [www.aktieinvest.se/pep](http://www.aktieinvest.se/pep), via nedladdning av blankett eller elektroniskt med BankID.  
**Om något av ovan inte är uppfyllt kommer teckningsanmälan anses ofullständig och därmed ogiltig.**

### F. Signatur

#### Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Anmälan är bindande, dock kan ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel komma att lämnas utan avseende.
- Aktieinvest FK AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av Units enligt de villkor som framgår av ovan angivet prospekt och denna teckningssedel.
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal Units eller helt utebli.
- Personuppgifter som lämnas eller i övrigt registreras i samband med denna anmälan, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aktieinvest FK AB eller emittenten samarbetar med.
- Inget kundförhållande föreligger mellan Aktieinvest FK AB och tecknaren avseende denna teckning.
- Aktieinvest FK AB kommer inte att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknat för. Teckningen har inte föregåtts av investeringsrådgivning eller annan rådgivning. Investeringen är ett självständigt beslut.
- Detta erbjudande avser enbart allmänheten i Sverige. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandum och anmälningssedeln får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om förvärv av aktier som strider med detta kan komma att anses ogiltig.

Namn\*\*

Underskrift

\*\*Firmatecknare för juridisk person. Förmyndare för minderåriga.

### G. Skicka in anmälningssedeln per post: Aktieinvest FK AB, Emittentservice, 113 89 Stockholm.

eller scannad per e-post till: [emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se) eller teckna direkt på [www.aktieinvest.se/chromogenics2017](http://www.aktieinvest.se/chromogenics2017)