

Inbjudan till teckning av aktier med
företrädesrätt för befintliga aktieägare i

ChromoGenics AB (publ)

JUNI/JULI 2019

ChromoGenics

ChromoGenics är pionjärer inom prestandaglas för fasader och har tre produktkategorier under varumärket ConverLight. Dynamiskt glas som skiftar ton beroende på solinstrålningen. Statiskt glas med inbyggt solskydd. Och designade panelglas med solceller. Det här totala fasadkonceptet bidrar till minskad energiåtgång, arkitektonisk designfrihet och högre inomhuskomfort.

De fyra viktigaste drivkrafterna för bolagets produkter

1. Inomhuskomforten

Behåll utsikten men blockera oönskat solljus, värmeinslag och UV-strålning.

2. Designen

Full arkitektonisk frihet för fasader utan markiser och jalousier.

3. Energibesparingen

Väsentligt mindre behov av luftkonditionering samt en möjlighet att förvandla fasaden till en greentech-investering. Enligt FN står byggnader för nästan 40 procent av alla koldioxidutsläpp i världen.

4. Priset

Glas med integrerade solskydd är kostnads-effektivare än alternativen över tid.

VD kommenterar

Vår framgång bygger på att vi har kundernas förtroende. Sputtringen är kärnan i vår produktion, där vi implementerar vår elektrokroma teknologi. Det är den del av vår verksamhet som har störst betydelse för hur vi presterar mot kunderna.

DÄRFÖR HAR VI ingått avtal om förvärv av sputtringsmaskiner. Tidigare har vi sputtrat med egen personal på annan plats. Att ha direkt tillgång till sputtrar i Uppsala kommer lyfta ChromoGenics verksamhet på många områden, från FoU, till produktion och försäljning. Hög kvalitetskontroll, möjlighet till produktutveckling, och dessutom väsentligt lägre produktionskostnader.

DESSUTOM HAR VI det senaste året breddat och tydliggjort vår produktportfölj till att omfatta ett komplett koncept med världens bästa fasadglas. En växande offertstock visar att vi är på rätt spår. Det är ett paradigmskifte för ChromoGenics som ligger framför oss.

/ Jerker Lundgren, VD



Bakgrund och motiv

ChromoGenics grundades 2003 som en avknoppning från Ångströmlaboratoriet vid Uppsala Universitet. Utrustade med gedigen teknisk kompetens har en stark patentportfölj i 18 patentfamiljer byggts upp kring den dynamiska produkten. Dynamiska eller s.k. smarta glas kan förändra sina egenskaper när det gäller till exempel transparens i syfte att reglera solljus som släpps in i en byggnad och därigenom öka utsikt och minska mängden värme. ChromoGenics skapar sina glas med elektrokrom teknologi, vilken skyddas av know how och patent. ConverLight Dynamic är en mycket konkurrenskraftigt alternativ till markiser och andra utvändiga solskydd och det finns ett stort intresse i marknaden för produkten.

DEN FJÄRDE JUNI 2019 uppgick bolagets offerstock till 331 MSEK. Det har förekommit vissa initiala störningar inom produktionsprocessen, vilka belastat resultaten år 2017 och 2018. Genom investeringar och utvecklingsarbete har felen åtgärdats och produkten har successivt förbättrats och bolaget anser att leveranserna idag uppfyller högt ställda kvalitetskrav.

MOT BAKGRUND AV den allt starkare efterfrågan på ChromoGenics dynamiska produkter är nästa steg i utvecklingen att ta kontroll över sin produktionsprocess och bli näst intill självförsörjande. Till följd av detta ingick ChromoGenics avtal om att förvärva s.k. sputtringsmaskiner från det tyska bolaget Hörmann-Verwertungen GmbH & Co.

SPUTTRING ÄR HUVUDPROCESSEN i produktionen av den elektrokroma folie som är grunden i ChromoGenics alla dynamiska produkter. Investeringen ger inte bara ChromoGenics utökad produktions- och utvecklingskapacitet utan också kvalitetskontroll genom hela produktionsprocessen. Till detta ska läggas betydande kostnadsbesparingar. Befintliga tillverkningskanaler kommer behållas och utvecklas parallellt med egen produktion för att säkerställa leveranssäkerhet och kapacitet i hela världen.

Förestående Erbjudande görs i syfte att finansiera förvärvet av sputtringsmaskiner samt deras transport och installation.

Erbjudandet i sammandrag

EMISSIONSBELOPP VID FULL TECKNING - 172 755 984 aktier motsvarande 86,4 MSEK före emissionskostnader

FÖRETRÄDE - Varje (1) befintlig aktie ger rätt att teckna en (1) aktie.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDE - Elektroniskt via www.aqurat.se, eller via anmälningssedel

EMISSIONSKURS - 0,50 SEK per aktie.

AVSTÄMNINGSDAG - 24 juni 2019

TECKNINGSTID - Teckningstiden pågår under perioden 26 juni - 12 juli 2019.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER - 26 juni - 10 juli 2019

HANDEL MED BTA - 26 juni 2019 fram tills senare datum som meddelas i samband med emissionens registrering.

EMISSIONSGARANTI OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER - Totalt har 73,0 MSEK motsvarande cirka 85 procent av det totala emissionsbeloppet garanterats genom ett garantikonstium. Därtill har teckningsförbindelser motsvarande 0,7 MSEK erhållits från ledande befattningshavare, styrelsemedlemmar och investerare. Bolaget har dock varken begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för åtagandena.

Lär känna produkterna

ChromoGenics totala fasadkoncept består av tre produktlinjer och ger en fastighet dynamiskt solskydd, världsledande isoleringsförmåga och en sammanhållen design. Samtidigt som ett nettoöverskott av energi genereras.



ConverLight Dynamic®

ConverLight Dynamic® är ett elektrokromt glas med dynamiskt solskyddande egenskaper som kan användas i alla typer av glaslösningar. När solljuset ökar på fasaden blir det dynamiska glaset mörkare och solenergens instrålning minskar. Det sker sömlöst vilket gör att man inte märker transformationen och leder till förbättrad inomhuskomfort och solskydd när det behövs.

ChromoGenics kombinerade tidigare i år egenskaperna hos det statiska och det dynamiska glaset. Den nya produkten Paragon sätter en ny standard för fasadglas.

ConverLight Static®

ConverLight Static® är ett effektivt statiskt solskyddsglas med isoleringsförmåga i världsklass till ett mycket konkurrenskraftigt pris.



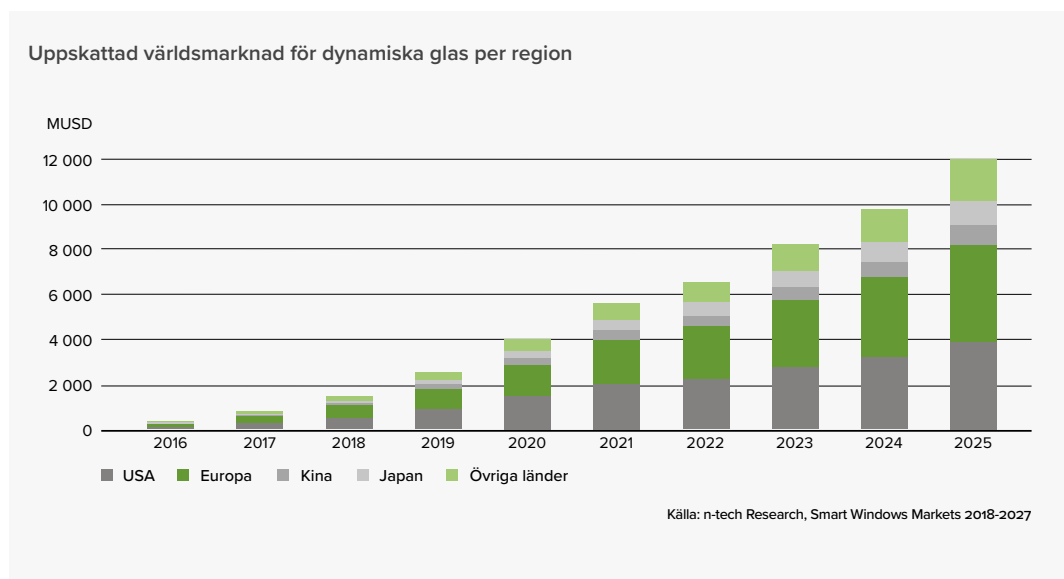
ConverLight Energy®

ConverLight Energy® är panelglaset med inbyggda solceller som gör att fasaden genererar mer energi än den förbrukar. Panelerna kan fås i oändliga kombinationer av färger och mönster vilket öppnar för möjligheten att skapa ett helt eget designuttryck för fasaden.

Marknaden

Planglasmarknaden uppgår till nästan ofattbara 38 miljarder fönster per år enligt branschspecialisten n-tech Research, 2018. ChromoGenics känner endast till fyra andra företag som kan leverera elektrokroma, dynamiska glas.

Konkurrensen utgörs därför framför allt av traditionella lösningar som markiser och jalusier. N-tech research bedömer att elektrokroma glas kommer stå för större delen av den kraftiga tillväxt som förutses för dynamiska glas, se diagram nedan.



Investment case i korthet

Fortsatt stort kundintresse

- Fortsatt växande offertstock. Cirka 331 MSEK rapporterat den 4 juni
- Flera ledande fastighetsbolag är kunder (ännu i begränsade volymer); Humlegården, Vasakronan, Fabège, Hemsö, Atrium Ljungberg, I-Hus, Skellefteå Kommun, Ryds Glas och AMF Fastigheter
- Prognosinstitut bedömer att marknaden för dynamiska glas kommer expandera kraftigt

Världsledande produktionsenhet höjer kvalitet och sänker kostnader

- Med sputteranläggning installerad har ChromoGenics full kontroll på produktutveckling och produktion
- Samarbete med Ångströmlaboratoriet inom FoU ger kostnadseffektivitet
- Egen sputter ger upp till 50% lägre produktionskostnad för ConverLight Dynamic – långt under konkurrenternas bedömda kostnadsnivåer

Stark IP-portfölj

- ChromoGenics teknik härrör från Chalmers och Ångströmlaboratoriet och baseras på över 30 års FoU, cirka 500 MSEK investerat.
- Endast ett fåtal bolag globalt har liknande teknik. Chromogenics har unika fördelar inom produktion.

Breddad produktportfölj ger starkare kunderbidande

- Nylanserat, breddat produktutbud med ConverLight Dynamic®, ConverLight Static® och ConverLight Energy® samt nyckelfärdiga lösningar

Finansiella data

Resultaträkningar i sammandrag

BELOPP I KSEK	JAN-MAR 2019	JAN-MAR 2018	JAN-DEC 2018
Nettoomsättning	10 712	1 872	11 240
Kostnader för sålda varor och tjänster	-13 292	-9 143	-33 424
Bruttoresultat	-2 580	-7 271	-22 184
Summa rörelsekostnader	-12 965	-14 023	-49 866
Rörelseresultat	-15 545	-21 294	-72 050

Balansräkningar i sammandrag

BELOPP I KSEK	31 MAR 2019	31 DEC 2018
Summa tillgångar	86 400	46 662
Summa eget kapital	6 913	-39 902
Summa långfristiga skulder	48 641	49 327
Summa kortfristiga skulder	30 846	37 237
Summa eget kapital och skulder	86 400	46 662

Den räntebärande skulden om 49 670 TSEK per 31 mars 2019 avser ett villkorlån från Energimyndigheten. Amortering av lånet sker årligen per den sista dagen i nionde månaden efter räkenskapsårets utgång med fem procent av de intäkter som projektet genererat året dessförinnan.

Ägarbild per 29 mars 2019

ÄGARE	KAPITAL OCH RÖSTER %
Försäkringsaktiebolaget Avanza pension	5,47
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,36
Danske Bank International S.A.	3,63
Nordica Life70000909, Nordica Life	3,23
K-Svets Venture AB	2,96
BNY Mellon SA/NV (FORMER BNY), W8IMY	2,63
Wilhelm Risberg	2,19
Castab AB	1,64
Mathias Dittrich	1,19
Bengt Josefsson Utvecklings AB	1,08
Övriga	71,62
Summa	100,00

Källa: Euroclear

Bolagets kontaktuppgifter

ChromoGenics AB
Ullforsgatan 15
752 28 Uppsala
Telefon: +46 (0)18 430 04 30
E-post: info@chromogenics.com

Hemsida: chromogenics.com

Finansiell rådgivare

Naventus Corporate Finance AB
Strandvägen 7A
114 56 Stockholm
Telefon: +46 (0)8-660 90 91
Hemsida: naventus.com

Anmälningssedel för teckning av aktier utan företräde i ChromoGenics AB (publ)

Teckningstid: 26 juni– 12 juli 2019, kl.15:00	Teckningskurs: 0,50 SEK per aktie	Fullständiga villkor: Se prospekt för nedladdning på www.chromogenics.com eller www.aqurat.se	Tilldelning och betalning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota. Betalning ska ske tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota.
--	--	---	---

Anmälan om teckning av aktier genom denna anmälningssedel kan endast göras till ett VP-konto. Om Ni har depå, vänligen kontakta Er bank/förvaltare.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i ChromoGenics AB (publ) till en kurs om 0,50 SEK per aktie.

Antal: aktier á 0,50 SEK, motsvarande: SEK

Förnamn/Firma: Efternamn:

Person-/Org.nr: Adress:

Postnr: Ort: Land:

LEI-kod/ NID-nr:* Medborgarskap (samtliga):

Telefon: VP-konto: 0 0 0

E-post:

*Se förklaring under punkten 13 på nästa sida.

Passandebedömning

Ett emissionsinstitut är skyldigt att inhämta uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. De inhämtade uppgifterna dokumenteras. Emissionsinstitutet ansvarar inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet. Du som kund kan välja att genomföra investeringen även om emissionsinstitutet bedömer att investeringen inte passar dig. Du måste besvara samtliga frågor. Är kunden en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina vårdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan fråga 3 ska besvaras utifrån kundens perspektiv.

- Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen? JA NEJ
- Har du tidigare kunskap av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i eller har du utbildning eller yrkeserfarenhet ifråga om värdepappershandel som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen? JA NEJ
- Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt vara beredd att ta risken att förlora hela detta kapital för att uppnå målen med investeringen, d.v.s. vara villig att ta mycket hög risk. Uppfyller du dessa förutsättningar? JA NEJ
- Vill du genomföra investeringen om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-3 ovan? Emissionsinstitutet anser att investeringen inte passar kunden och erinrar om risken att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet samt att det kan ta lång tid att avyttra instrumenten. JA NEJ

Obligatoriska uppgifter för eventuell beslutsfattare (exempelvis om tecknaren ovan är en juridisk eller omyndig person)

Förnamn: Efternamn:

NID-nr:* Personnummer:

Jag bekräftar genom min underskrift att jag läst, förstått och godkänner all information som framgår av båda sidorna av denna anmälningssedel och befullmäktigar Aqurat Fondkommission att teckna aktier för min räkning

Ort, datum och underskrift:

Skicka in anmälningssedeln till:
Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
eller via e-post till: info@aqurat.se

OM TECKNINGEN AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKA EN KOPIA PÅ GILTIG LEGITIMATIONSHANDLING MEDFÖLJA. FÖR JURIDISK PERSON SKA ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTRERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS. BÅDE FYSISK OCH JURIDISK PERSON SKA I DETTA FALL ÄVEN BIFOGA BLANKETTEN "ÅTGÄRDER FÖR KUNDKÄNNEDOM" FÖR ATT ANMÄLAN SKA VARA GILTIG. BLANKETTEN FINNS ATT SKRIVA UT PÅ WWW.AQRAT.SE

Fortsättning på nästa sida:

Genom min namnteckning på förestående sida har jag (kunden) bekräftat att jag har tagit del av Aqurats förköpsinformation som finns tillgänglig på www.aqurat.se/vara-tjanster/ och att jag har läst och accepterat nedan angivna avtalsvillkor. Jag har även bekräftat att:

- Anmälan är bindande och en felaktig anmälan kan komma att bortses från.
- Jag har förstått att avtal om att Aqurat ska tillhandahålla investerings-tjänsten utförande av order för undertecknad uppkommer endast om Aqurat påbörjar utförandet av tjänsten. Om Aqurat väljer att inte utföra tjänsten kommer undertecknad underrättas utan dröjsmål.
- Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (vilka finns tillgängliga i Bilaga 2 till förköpsinformationen).
- Jag godkänner att Bolaget utför kundens order utanför en reglerad marknad.
- De finansiella instrumenten tecknas till fast pris som angivits i teckningsanmälan.
- Teckning kommer att utföras så snart som möjligt förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.
- Teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för undertecknads räkning endast fram till det att Aqurat behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras.
- Investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.
- Den likvid som undertecknad överför till Aqurat kommer från ett konto i undertecknads namn eller, om så inte är fallet, att undertecknad ska informera Aqurat om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan. Investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.
- Aqurat kommer behandla personuppgifter i enlighet med vad som anges i nedan angivna avtalsvillkor.
- Att jag tagit del av informationen om ersättningar i Bilaga 3 till förköpsinformationen.

AVTALSVILLKOR M.M.

Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Aqurats huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Aqurat lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Kunden är av Aqurat kategoriserad som en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

1. Aqurats tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Aqurat är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

2. Aqurat tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Aqurat på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan.

3. Aqurat levererar endast instrumenten till depå i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare. För att Aqurat ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem och det åligger kunden att säkerställa detta.

4. Aqurat är enligt lag skyldigt att ifråga om tillhandahållande av investeringstjänster som avser vissa finansiella instrument inhämta uppgifter om kunden. Om kunden inte tillhandahåller efterfrågade uppgifter kommer Aqurat inte att utföra den tjänst som detta avtal avser.

5. Aqurat tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Aqurat har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskomits i särskilt avtal mellan Aqurat och emittenten. Avtalen mellan Aqurat och emittenter anger i regel bl.a. att Aqurat ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Aqurat tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag.

6. Kundens order enligt undertecknad anmälningsedel ger Aqurat fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ångerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen.

7. Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Aqurats förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Aqurat eller påförs av Aqurat. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

8. Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan.

9. Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Aqurat följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Aqurat åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningssystem finns i förköpsinformationen.

10. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Aqurats tillhandahållande av tjänster till kunden.

11. Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

12. Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

13. Personuppgifter som lämnas till Aqurat eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Aqurat i enlighet med vid var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Aqurat i syfte att Aqurat ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Aqurat begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Aqurat om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Aqurat. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Aqurat inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Aqurat är personuppgiftsansvarig.

För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier). Fysiska personer som inte har svenskt medborgarskap, eller som utöver svenskt medborgarskap har medborgarskap i ytterligare land i EES, behöver uppge sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) i enlighet med Artikel 6 och Bilaga 2 i förordning (EU) 2017/590.