

INFORMATIONSBROSCHYR OM CHROMOGENICS AB OCH NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 4 OCH TO 5

NYTTJANDEPERIOD 13 MARS – 27 MARS 2023

Denna informationsbroschyr ska betraktas som marknadsföringsmaterial och utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i ChromoGenics AB (publ) ("ChromoGenics" eller "Bolaget"). Informationsbroschyren är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till berörda personer att teckna units bestående av aktier och teckningsoptioner serie TO 4 respektive TO 5 i ChromoGenics har endast skett genom de prospekt som ChromoGenics offentliggjorde den 16 februari 2022 respektive den 8 november 2022. Läsare ombeds att läsa prospekten för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i Bolaget. Denna informationsbroschyr får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner.

BAKGRUND OCH MOTIV

ChromoGenics är ett proptech-bolag som utvecklar, producerar och kommersialiserar kontrollerbara och dynamiska glas, ConverLight® Dynamic, samt statiska alternativ med fixerade egenskaper, ConverLight® Static, för optimerat värme- och ljusinsläpp med förbättrad inomhuskomfort och maximerad energieffektivitet som följd. Bolaget distribuerar även fasadglas med integrerade solceller under varumärket ConverLight® Energy. Den elektrokroma folie Bolaget utvecklat använder en multilagerstruktur mellan två plastfilmer, vilket skapar en flexibel och lätt folie. Denna kan sedan lamineras mellan glas för att skapa ChromoGenics dynamiska glas. En elektronisk styrenhet reglerar foliens ton och soltransmittans automatiskt. ChromoGenics har kapacitet att leverera laminerat dynamiskt glas till kunder. Bolaget utvecklar kapacitet att leverera endast dynamisk folie till kunder, som själva kan laminera in folien i glas. Provvleveranser pågår och detta är i linje med bolagets målsättning och strategi.

ChromoGenics har framgångsrikt genomfört intrimningen av sputterproduktionen i Bolagets egen produktionsanläggning i Uppsala och kan sedan sommaren 2021 erbjuda kunder högkvalitativa dynamiska glas. Bolaget har sedan dess skalat upp produktionen och levererat ett antal större och mindre projekt i Sverige, Norge, Danmark och Tyskland, inte minst 4 000 m² glas till projektet Gullhaugtorg 5 i Oslo. I och med denna milstolpe övergår ChromoGenics primära fokus till sälj och marknadsföring utöver insatserna som görs för att höja produktionskapaciteten, förbättra bruttomarginalen och möta framtida ökande efterfrågan. Ett viktigt steg i denna fokusförändring är att etablera partnerskap med regionala externa glasförädlare (Eng. *glass processors*) som kan motta leveranser av ChromoGenics elektrokroma folie och hantera kundanpassning, in laminering, in- och utleveranser av dynamiskt glas till slutkund. ChromoGenics skulle därmed fullt ut kunna koncentrera sig på kärnverksamheten, det vill säga, tillverkning och utveckling av elektrokrom folie och relaterade styrsystem. Fullt utvecklad medför denna affärsstrategi en betydande möjlighet till skalbarhet och marginalexpansion.

Den investering som Bolaget gjorde under 2019, i egna sputtermaskiner och fabrik har möjliggjort storskalig egen tillverkning, vilket har lett till framgångsrik produktion och säkrad kvalitet där ChromoGenics nu möter ett betydande intresse och efterfrågan på Bolagets patenterade elektrokroma ConverLight-teknologi för glasapplikationer från befintliga och nya kunder i Skandinavien och Centraleuropa.

Fastighetsbranschen står för cirka en tredjedel av den globala energianvändningen och tillika utsläpp av växthusgaser och ställs därmed inför höga krav att ställa om. Fortsätter fastighets- och byggsektorn på den inslagna vägen så kommer energianvändningen öka med 50 procent 2050. Dessa krav kommer från nationella och internationella lagar och ramverk, ägare, investerare, kunder och anställda. Ny teknologi är nödvändig för att möjliggöra denna omställning och smart dynamiskt glas kan bidra till minskad energianvändning, sänkt klimatpåverkan och inte minst ett förbättrat välmående inomhus. Marknaden för smart dynamiskt glas är i ett tidigt skede men mognar nu snabbt, drivet av ESG trenden inom fastighetssektorn, kravet på energieffektiviseringar och nya lagar och ramverk som till exempel "The Inflation Reduction Act", USA, som sedan augusti 2022 ger 30 procent skatterabatt för smart dynamiskt glas i syfte att stimulera energieffektiviseringar. I linje med dessa trender påverkar miljö och välmående certifieringar såsom BREEAM, LEAD, Miljöbyggnad och WELL i allt högre grad fastigheters värderingar. Förutom nybyggnation bedömer Bolaget att även renoveringar och energieffektiviseringar av kontorsfastigheter från 1970-, 1980- men även 1990-talen innebär attraktiva möjligheter. ChromoGenics ser även ett stort intresse från skolor och särskilda boenden där inomhusmiljön är av avgörande vikt för studieresultat och välmående. Att uppgradera fönster och glasfasader med modern teknologi är ett kostnadseffektivt sätt att nå ökad energieffektivitet, minskad klimatpåverkan och en förbättrad inomhusmiljö. Bolagets marknadsfokus är initialt Norden, Tyskland och Schweiz, där man ser en god tillväxt av affärsmöjligheter.



VD HAR ORDET

STRATEGISKA AKTIVITETER SOM ÖKAR AFFÄRENS SKALBARHET

Vi har under kvartalet tagit viktiga steg i vår strategiska riktning: att samarbeta med utvalda partners i glasbranschen och fokusera mer på vår kärnkompetens, det vill säga produktion och utveckling av elektrokroma filmer. Vi ökar på så sätt skalbarheten i vår affär, förbättrar kassaflödet, minskar kapitalbindningen och kortar vägen till lönsamhet.

Marknaden för laminerat glas är omfattande, omkring \$21 md USD globalt, med många regionala aktörer som har god kunskap och lokala affärsrelationer. Målsättningen var att under 2022 påbörja samarbete med två partners, vilket vi gjorde. Vi ser goda möjligheter att växa tillsammans med både Finn Glass och HERO-Group. Målet för 2023 är att starta samarbeten med ytterligare fem partners samt växa affären med dessa. Vi har nu även inlett ett samarbete med SECM i Frankrike som har god erfarenhet av att sälja och tillverka avancerade glaslösningar till Frankrike, Schweiz och andra länder. Vi ser nu en hög aktivitet i dessa marknader.

För att sänka trösklarna och accelerera vår strategi har vi utvecklat och patentsökt ConverLight® Interlayer. Produkten gör det möjligt för producenter av laminerat glas att tillverka smart dynamiskt glas i sin ordinarie verksamhet, utan investeringar, och skapar stort intresse. Vi har även utvecklat nästa generations styrsystem som halverar kostnaden per glas och möjliggör helt trådlösa installationer, något vi är unika med.

ESG, ENERGIEFFEKTIVISERINGAR OCH ÖKAD MARKNADSBERARBETNING SKAPAR MÖJLIGHETER

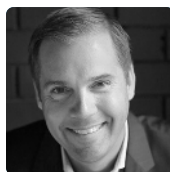
Vi ser att antalet byggstarter inom bostadssektorn har minskat markant i Sverige, medan kommersiella byggstarter inte visar samma negativa trend. Vi tror att ökande krav kring ESG och energieffektiviseringar kommer att skapa möjligheter för oss.

Vårt fokus är att bredda marknadsbearbetningen i Europa i samarbete med andra företag, samt att fokusera på samhällsfastigheter så som äldreboenden, skolor och förskolor i Sverige. Försäljningsaktiviteten är hög med positiv respons och dessa fokusområden. Vi tror att detta är rätt väg och kommer ge önskvärt resultat i form av ökad orderingång och försäljning.

PRODUKTION

Att öka robustheten i produktionen och minska skrotnivåer är ett prioriterat arbete som pågår med stöd av experter. En positiv konsekvens av detta arbete är att vi har kunnat fyrfaldiga produktionsstakten av en av våra tunnfilmer. Ett viktigt steg för att sänka produktionskostnaden och höja kapaciteten.

Våra lösningar, inte minst ConverLight® Interlayer, skapar stort intresse bland nya och befintliga samarbetspartners. Vi ser en hög aktivitet i marknaden i Europa och ökande hållbarhetsambitioner såsom NulCO2 och BREEAM Excellent certifieringar i Norden. Vi har ett starkt erbjudande och en unik och skalbar teknologi för att kapitalisera på dessa trender. Jag vill avsluta med att tacka nya aktieägare samt de som har stöttat oss genom åren för ert förnyade förtroende.



Fredrik Fränding, VD

SAMMANFATTANDE UPPGIFTER OM TECKNINGSOPTIONERNA

Notera att teckningsoptioner av serie TO4 och TO 5 som inte avyttras senast den 22 mars 2023 alternativt nyttjas den 27 mars 2023 förfaller utan värde.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 5

Varje teckningsoption av serie TO 5 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 13–27 mars 2023 till en nyttjandekurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period av 14 handelsdagar som slutar den 7 mars 2023 (inklusive 7 mars 2023), dock lägst 0,2 SEK och högst 1 SEK per aktie. Den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden ovan uppgick till cirka 0,25 SEK varför teckningskursen har fastställts till 0,20 SEK per aktie.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 4

Enligt de ursprungliga villkoren för teckningsoptioner serie TO 4 ger fyra (4) teckningsoptioner rätt, under perioden 13 - 27 mars 2023, till teckning av en (1) ny aktie i ChromoGenics till en nyttjandekurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för ChromoGenics aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 21 februari - 7 mars 2023, dock lägst 2,50 SEK och högst 4,50 SEK per aktie.

På grund av företrädesemissionen som offentliggjordes den 6 oktober 2022 har Vator Securities, på uppdrag av ChromoGenics och i enlighet med villkoren för teckningsoptioner serie TO 4, genomfört en omräkning av den lägsta och den högsta teckningskursen i teckningskursintervallet samt antalet aktier varje teckningsoption av serie TO 4 berättigar till nyteckning av.

Omräkningen resulterade i att den nya lägsta teckningskursen i intervallet uppgår till 1,4 SEK och den nya högsta teckningskursen i intervallet uppgår till 2,6 SEK, dvs. lägst 1,4 SEK och högst 2,6 SEK per aktie samt att varje teckningsoption av serie TO 4 ger rätt att teckna 0,44 nya aktier i Bolaget. Övriga villkor för teckningsoptioner serie TO 4 kvarstår oförändrade.

Den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie under perioden uppgick till cirka 0,23 SEK varför teckningskursen har fastställts till 1,40 SEK per aktie.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL

Utfall av nyttjandet av TO 4 och TO 5 kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket förväntas ske omkring den 29 mars 2023.

ANVÄNDNING AV LIKVID

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 5 nyttjas för teckning av aktier tillförs ChromoGenics cirka 12,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,4 MSEK.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 nyttjas för teckning av aktier tillförs ChromoGenics cirka 11,2 MSEK.

Nettolikviden om högst cirka 23,7 MSEK avses i sin helhet att användas för go-to-market-strategin, vilket innefattar att öka säljtrycket genom utökad säljorganisation, utveckla partnerkonceptet och synliggöras genom marknadsföring.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNING

För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 nyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 7 984 192 aktier och aktiekapitalet med 1 596 838,4 SEK. För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie TO 5 nyttjas kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 64 523 130 aktier och aktiekapitalet med 12 904 626,0 SEK.

För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 och TO 5 nyttjas så kommer antalet aktier i Bolaget således att öka med totalt 72 507 322 aktier till 215 312 457 aktier och aktiekapitalet med totalt 14 501 464,4 SEK till 43 062 491,4 SEK. Detta motsvarar en utspädningseffekt från teckningsoptionerna om högst cirka 33,7 procent.

NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

Anmälan för teckning – direktregistrerade ägare

Anmälan sker via en anmälningsedel som finns tillgänglig på Vator Securities och ChromoGenics respektive hemsidor. Betalning sker enligt instruktioner på anmälningsedeln. Både anmälningsedel och betalning ska vara Vator Securities tillhanda senast klockan 15.00 den 27 mars 2023.

Anmälan för teckning – förvaltarregistrerade ägare

Om optionsinnehavaren har sina teckningsoptioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller kapitalförsäkring (förvaltarregistrerat ägande) sker teckning och betalning hos förvaltaren som ger vidare instruktioner om tillvägagångssätt för nyttjande av teckningsoptioner. Optionsinnehavaren bör kontakta sin förvaltare i god tid för vidare instruktioner angående nyttjande av teckningsoptioner.

Viktiga datum för TO 4 och TO 5

