



INFORMATIONSBROSCHYR INFÖR NOTERING

PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Viktig information

Denna informationsfolder är en introduktion till erbjudandet i Ngenic AB (publ) ("Ngenic" eller "Bolaget") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Foldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Ngenics och Redeye AB ("Redeye") webbplatser <https://ngenic.se/> respektive www.redeye.se. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Ngenic och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga, eller att Finansinspektionen uttalar sig om kvalitén på de värdepapper som erbjuds inom ramen för företrädesemissionen. Prospekt och anmälningssedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Hagberg & Aneborn Fondkommission AB:s ("Hagberg & Aneborn") webbplats www.hagberganeborn.se eller på telefon 08-408 933 50. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Ngenic, nyemissionen och de risker som är förenade med en investering i Ngenic och deltagande i Erbjudandet. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Ngenic och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Ngenic. Investerare som vill eller överväger att investera i Ngenic uppmanas att läsa prospektet för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet. Denna informationsfolder får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.

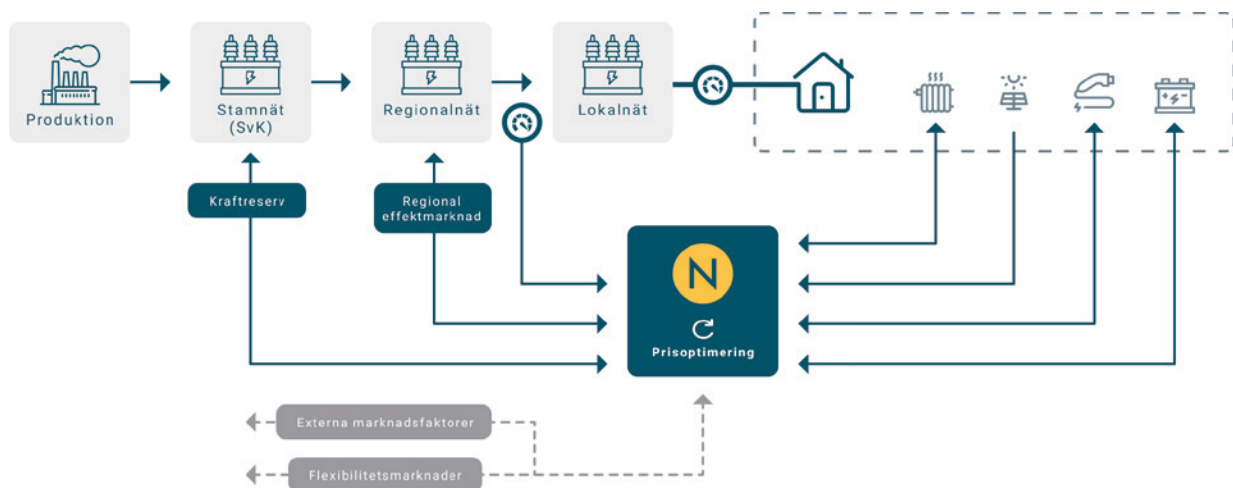
1 VERKSAMHETSBESKRIVNING

Ngenic grundades 2010 och är ett energiteknikföretag som arbetar med digitalisering och effektivisering av energisystem. Genom uppkoppling av befintliga enheter och försäljning av nya uppkopplade enheter bidrar Ngenic till en modernisering och digitalisering av befintlig energinfrastruktur.

Enheterna består av olika former av sensorer som temperaturgivare, elmätare och vattenmätare, reglerutrustning för styrning av uppvärmning, och kommunikationsenheter för integration mot automationssystem, solcellsproduktion, batterilager och elbilsaddare. Genom dessa enheter kan storskalig datainhämtning ske och med hjälp av beräkningsalgoritmer kan nätet som helhet optimeras. Ett antal olika tjänster kan också levereras till olika kundgrupper utifrån deras behov. Samma data som samlas in genom de uppkopplade enheterna i byggnader används således för olika tjänster och därmed skapas samtidigt flera parallella intäktsmöjligheter från olika kundsegment.

Bolag som verkar med att sammanlänka många mindre förbrukare på detta sätt för olika större syften kallas för en "aggregator". Det är en modell som implementeras på energimarknaden i Sverige enligt ett EU-direktiv.¹ Ngenic har sedan grundandet etablerat sig som en aggregator i Sverige genom samarbeten med olika marknadsaktörer.

Ngenic aggregerar alltså datan från ett stort antal mindre förbrukare och lagringsmedium (såsom värmepumpar, elpannor, batterilager och elbilsaddare). Dessa enheter kan tillsammans, om de styrs på en aggregerad nivå, bidra med betydande effekt och därmed användas för att optimera energisystemet och balansera upp det i bristsituationer.



Ngenics roll i ett elnät

Ngenic är en oberoende aktör på energimarknaden, utan bindningar till vare sig specifika energibolag eller fastighetsägare. Således kan Ngenic leverera produkter och tjänster till ett större antal energibolag och fastighetsbolag.

¹ EUR-lex, "Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/944 av den 5 juni 2019 om gemensamma regler för den inre marknaden för el och om ändring av direktiv 2012/27/EU", <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SV/TXT/?uri=celex%3A32019L0944> (Artikel 17)

2 MARKNAD

När fastigheter är uppkopplade tillgängliggörs ett antal nya marknader. Det är både öppna marknader som exempelvis Nordpool Spot och slutna i form av elnätsmonopol och fjärrvärme.

FLEXIBILITETSMARKNADER

I fyra olika segment kan flexibilitet av energianvändning användas som resurs. Gemensamt är att det rör sig om energiöverföring (el och fjärrvärme). Genom att utnyttja flexibilitetsresurser för att styra konsumtionen av energi i tid finns följande marknadspotential för tjänster, per år, i Sverige:

Nordpool spot - Börsen för elhandel, optimering av prissättning

1 600 MSEK/år²

Balansmarknader - bl.a. mFRR-, intradag- och tertiärbalansmarknader, det vill säga handel med energi och effekt, efter initial prissättning har gjorts på Nordpool spot.

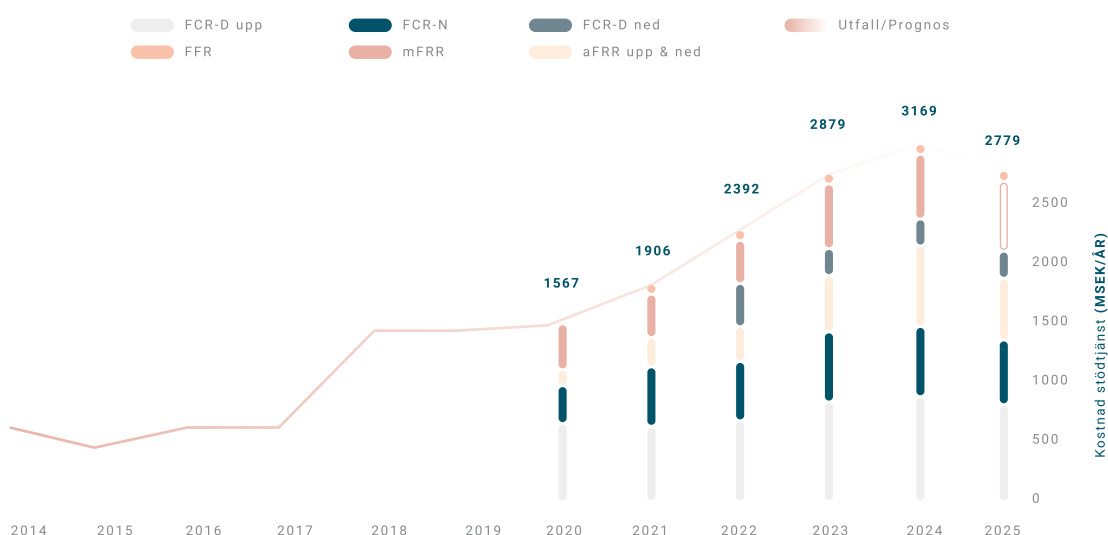
3 000 MSEK³

Optimering av elnät - lokal optimering av energiöverföring i distributionsnät.

900 MSEK⁴

Optimering av fjärrvärme - lokal optimering av energiöverföring i produktion och distributionsnät.

400 MSEK⁵



Balansmarknader - SvKs kostnader för inköp av stödtjänster (exkl. intradag och tertiärbalansmarknader)

INITIAL INVESTERING

För att kunna utnyttja tjänsterna tillkommer en initial investering i hårdvara och integration. För Ngenics produkter rör detta sig om en kostnad på ca 5 ggr den årliga tjänstemarknaden. Den svenska marknaden storlek bedöms alltså ligga på runt 30 miljarder SEK.

DEBITERINGSMÄTNING

Ngenic säljer lösningar för debiteringsmätning av el, värme och vatten. Sinfra har just genomfört ramavtalsupphandlingar där de bedömer värdet av dessa tre upphandlingar till 1 600 MSEK över tre år. Ngenic är en av de utvalda leverantörerna i dessa ramavtal.

² Energiforsk, "Efterfrågefleksibilitet på en energy-only marknad",

<https://energiforskmedia.blob.core.windows.net/media/22498/efterfrageflexibilitet-pa-en-energy-only-marknad-elforskrappport-13-95.pdf>

³ Aktuell Energi, "Marknaden för stödtjänster till kraftsystemet växer kraftigt", <https://aktuellenergi.se/marknaden-for-stodtjanster-till-kraftsystemet-vaxer-kraftigt/>

⁴ Energimyndigheten, "Nya samverkansmodeller på energimarknaden",

https://sustainableinnovation.se//dl/?file=https%3A%2F%2Fsustainableinnovation.se%2Fwp-content%2Fuploads%2F2020%2F04%2F418_Slutrappport_Klokel.pdf&name=Slutrappport

⁵ Baserat på bolagets beräkningar utifrån Thermo-S Are, <https://hallbartbyggande.com/unikt-projekt-digitaliserar-fjarrvarme-i-are/>



FASTIGHETSMARKNADEN

Fastighetsmarknaden för Ngenic är den del av intäkterna som kopplas till optimering inom fastigheten, det vill säga mätning och styrning samt IMD. Marknaden kan delas in i tre segment: villor, flerbostadshus (offentliga, privata hyresvärdar och bostadsrättsföreningar) samt kommersiella fastigheter.

Baserat på bolagets prissättning är värdet av dessa segment i Sverige fördelat enligt följande:⁶

- 1,3 miljoner villor med vattenburen värme
Initial produktförsäljning **5 000 MSEK**
Tjänster **600 MSEK / år**
- 2,5 miljoner lägenheter
Initial produktförsäljning IMD: **10 000 MSEK**
Tjänster IMD: **600 MSEK / år**
Produkter energioptimering: **5 000 MSEK**
Tjänster energioptimering: **300 MSEK / år**

UTANFÖR SVERIGE

Baserat på att energikonsumtionen och marknadsförutsättningarna ser väldigt lika ut hos de nordiska länderna bedöms den nordiska marknaden vara cirka 2,5 gånger större än den svenska för samtliga segment. EU:s arbete med att förenkla och skapa gemensamma strukturer i det europeiska samarbetet medför att det finns allt större förutsättningar att arbeta gränslöst inom den europeiska energisektorn. Omställningen mot ett förnyelsebart energisystem med dess utmaningar och möjligheter beskrivna ovan finns i hela Europa. I norra Europa används energi för i huvudsak uppvärmning, i syd för kyla. Bolaget bedömer att en stor del av den europeiska marknaden är nåbar och att det storleksmässigt rör sig om en ca 50 ggr större marknad än den svenska.⁷

⁶ Energimyndigheten/SCB

⁷ Eurostat, "Population as a percentage of EU27 (from 2020) population", <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/tps00005/default/table?lang=en>

3 MOTIV

Erbjudandet syftar till att förstärka Bolagets finansiella ställning för att möjliggöra satsningar inom främst sälj och marknad samt inom produktutveckling. Marknadskrafter som bland annat drivs av regulatoriska beslut och en ökad medvetenhet om klimatförändringar påverkar marknaden mot ett mer digitaliserat energisystem. Bolaget bedömer att man idag är i en fördelaktig position på den svenska energimarknaden genom lång erfarenhet samt etablerade kundrelationer. På så sätt bedöms Erbjudandet möjliggöra förutsättningarna för att kunna tillvarata dessa drivkrafter ur ett affärsmässigt perspektiv. Bolagets målsättning är att genom försäljning av nya uppkopplade enheter samt uppkoppling av befintliga enheter bli den marknadsledande leverantören av digitaliseringstjänster och produkter i Norden inom energimarknaden.

Ovanstående målsättning ställer krav på förstärkning av Bolagets rörelsekapital. Om Erbjudandet fulltecknas tillförs Ngenic 60 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till cirka 4,2 MSEK. Bolaget har därutöver för avsikt att kvitta en fordran mot aktier i Erbjudandet uppgående till cirka 14 MSEK. Bolaget erhåller således en nettolikvid uppgående till cirka 42 MSEK efter emissionskostnader samt kvittning. Ngenic har erhållit teckningsåtaganden i Erbjudandet från befintliga aktieägare samt från ett konsortium av externa investerare om cirka 45 MSEK, vilket motsvarar 75 procent av Erbjudandet. Av dessa teckningsåtaganden avser cirka 14 MSEK det lån som avses kvittas i sin helhet mot aktier i föreliggande Erbjudande.

Emissionslikviden från Erbjudandet är avsedd att fördelas enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

1. Satsningar inom sälj och marknadsföring (**50% av emissionslikviden**) inom följande områden
 - a. Ökad marknadsföring av Bolagets produkter och tjänster
 - b. Etablerande av verksamhet i övriga nordiska länder
2. Produktutveckling inom Gridtuner och tillhörande produkter (**30% av emissionslikviden**) med inriktning på
 - a. Vidareutveckling av tjänsten Gridtuner
 - b. Vidareutveckling av integrationer mot tredjepartsprodukter
3. Rörelsekapital (**20% av emissionslikviden**)
 - a. Ökad leveransförmåga genom distribution och lagerhållning för hantering av framtida komponentbrister hos leverantörer
 - b. Etablering av Energy performance contracting-tjänst (avtal om energiprestanda) för fastighetsägare

4 ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet omfattar högst 1 481 482 nyemitterade aktier motsvarande en emissionslikvid om cirka 60 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Teckningskurs och värdering

Teckningskursen uppgår till 40,50 SEK per aktie vilket motsvarar en bolagsvärdering om cirka 120,5 MSEK före Erbjudandet. Teckning sker i minsta post om 150 aktier, motsvarande 6 075 SEK.

Teckningsperiod

Teckningstiden för att ansöka om aktier i Ngenic löper mellan den 6 maj – 21 maj 2021.

Tilldelning

Besked om tilldelning av aktier beräknas ske den 25 maj 2021.

Första dag för handel

Första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market är planerad till den 8 juni 2021.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, att öka med 1 481 482, från 2 974 000 aktier till 4 455 482 aktier. Detta motsvarar en utspädning om 33 procent av röster och kapital i Bolaget.

Kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,2 MSEK och avser i huvudsak ersättning till finansiell rådgivare, legal rådgivare samt selling agent i anslutning till Erbjudandet.





KUNGSGATAN 41, 753 21 UPPSALA
INFO@NGENIC.SE, WWW.NGENIC.SE
TELEFON: +46 18 472 18 18