



INFORMATIONSMEMORANDUM

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NGENIC AB (PUBL), 9-23 JUNI 2022



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats i anledning av att styrelsen i Ngenic AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr. 556817-4790 ("Ngenic" eller "Bola-get"), med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 13 maj 2022, beslutat att genomföra en nyemission av högst 2 003 649 aktier ("Emissionen" eller "Erbjudandet").

Vid hänvisningar till "Nasdaq First North" avses Nasdaq First North Growth Market, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MiFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som drivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "Redeye" avses Redeye Aktiebolag, org.nr 556581-2954. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor. Med "MSEK" avses miljoner SEK.

Undantag från prospektskyldigheten

Detta memorandum har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det totala emissionsbeloppet som erläggs under en 12-månadersperiod understiger 2,5 miljoner euro.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Erbjudandet att teckna aktier enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärder enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets kontor samt på

Bolagets hemsida (www.ngenic.se) och kan även nås på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Informationen i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Faktorer som kan medföra att Bolagets faktiska verksamhetsresultat eller prestationer avviker från innehållet i framåtriktade uttalanden innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Advisor som övervakar att regelverket efterlevs. Redeye är utsedd till Certified Adviser för Ngenic.

Finansiell och legal rådgivare

Redeye är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Redeye och Advokatfirman Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

.	VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE.....	2
..	INNEHÅLLSFÖRTECKNING.....	3
1	ANSVARIGA PERSONER, M.M.....	4
2	BAKGRUND OCH MOTIV.....	5
3	VD HAR ORDET.....	6
4	VERKSAMHETSBEKRIVNING.....	7
5	RISKFAKTORER.....	13
6	VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN.....	17
7	OM ERBJUDANDET SAMT VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	19
8	STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	23
9	DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS 2022.....	27
10	LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION.....	37

1 ANSVARIGA PERSONER, M.M.

ANSVAR FÖR MEMORANDUMET

Styrelsen för Ngenic är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Per dagen för Memorandumet består styrelsen i Ngenic av styrelseordföranden Roger Karlsson samt styrelseledamöterna Karim Sahibzada, Anders Ericsson, Melinda Borie, Alexandra Furst samt Fredrik Fernlund. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "**Styrelse och ledande befattningshavare**".

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Redeye är Ngenics finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Ngenic för vilka Redeye erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Redeye äger inga aktier i Ngenic. Advokatfirman Lindahl KB har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika legala tjänster åt Ngenic för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Nordic Issuing AB är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.



2 BAKGRUND OCH MOTIV

Ngenic är ett ledande energiteknikföretag som arbetar med digitalisering och effektivisering av energisystem, med energiföretag, fastighetsägare, bostadsrättsföreningar och villaägare som kunder. Produkterna och systemet möjliggör ett mer kostnadseffektivt utnyttjande av befintlig infrastruktur i el- och fjärrvärmenät samtidigt som kundvärdet av energileveransen ökar. Energieffektiviseringsföretagen (EEF) utsåg Ngenic till Årets framtidsföretag 2019.

Efter den noterings börsnotering som genomfördes under våren/sommaren 2021 har Bolaget, i enlighet med de planer som redovisades inför emissionen, fullföljt sin strategi. Detta har medfört att kostnadsmassan ökat i takt med de stora satsningarna på försäljning och marknadsföring.

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven och målen den kommande tiden. Ngenic genomför därför nu Emissionen om cirka 25 MSEK, före avdrag för emissionskostnader. Likviden från Emissionen kommer att användas till att tillföra kapital för att etablera nya och fler marknadsområden, inriktat mot att exploatera de stora affärsmöjligheter som bedöms föreligga gentemot Ngenics prospektkunder och energibolag.

Bolagets avsikt är att rörelsekapitalet efter Emissionen kommer att vara tillräckligt för behoven de kommande 12 månaderna.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Vid fulltecknad nyemission tillförs Ngenic cirka 25 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden är avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

1. Expansion av sälj och marknadsorganisation (50 % av emissionsbeloppet)
2. Investering i närliggande marknadsområden, geografiskt och marknadsmässigt (25 % av emissionsbeloppet)
3. Kapitalbindning i samband med expansionen (25 % av emissionsbeloppet)

Angivna procentsatser är approximativa och kan därför komma att justeras något. Emissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtagande från befintliga aktieägare och nya investerare motsvarande 80 procent. För mer information om lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden, se underrubriken "**Teckningsförbindelser och garantiåtaganden**".

RÅDGIVARE

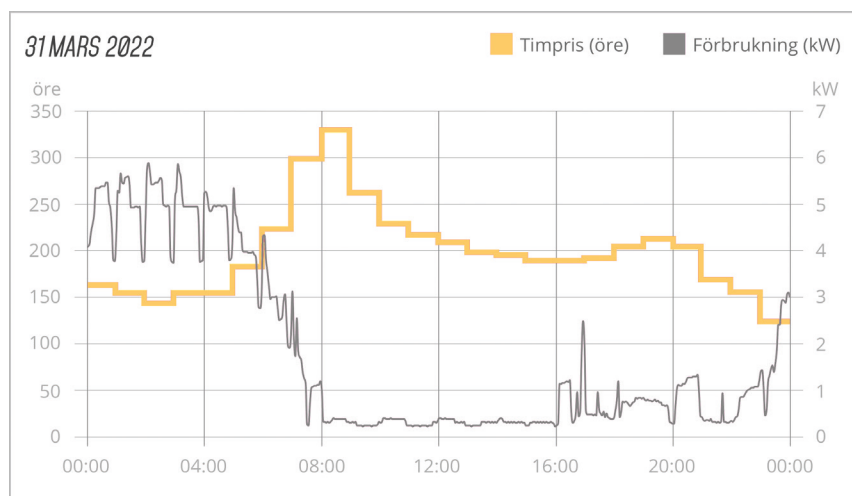
Redeye är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Redeye tillhandahåller därmed finansiell rådgivning och andra tjänster till Ngenic. Nordic Issuing är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare till Bolaget.

3 VD HAR ORDET

Ngenics tillväxtresa fortsätter! Första kvartalet 2022 steg nettoomsättningen med 61 % till 5,9 MSEK och vi växer på alla områden – med bibehållen bruttomarginal. Ökningen är ett direkt resultat av de investeringar i sälj och marknadsföring som gjorts sedan börsnoteringen 2021 och den gemensamma faktorn är det fokus på energioptimering som de högre energipriserna medför. Under kvartalet har antalet installationer på småhussidan ökat med hela 200% jämfört med samma period 2021. Det stora intresset för vårt kunderbudande gör också att vi behöver förstärka alla delar i organisationen, från produktion till sälj och service. Vi bedömer att den här tillväxten kommer att fortsätta – och för att tillvarata de marknadsmöjligheter som nu öppnat sig vill vi stärka organisationen ytterligare.



De höga energipriserna har satt våra produkter och tjänster i fokus. En genomsnittlig villakund kan – förutom att spara över 10 % energi genom uppvärmningen – även optimera inköpen av el per timme och därmed sänka priset på den el som faktiskt förbrukas. Under den gångna vintern har det inneburit en sänkning av kostnaden för inköpt el med 20 - 30 % jämfört med rörligt elpris. För vissa av våra kunder har sänkningen genom våra tjänster gett mer än den statliga subvention som infördes på grund av de höga elpriserna och den höga volatiliteten på elbörsen. Även om den här besparingen är signifikant för ett villahushåll vet vi att det går att göra ännu mer – och därför arbetar vår utvecklingsavdelning med ytterligare funktioner och förbättringar som vidare optimerar energiförbrukning och totalkostnad. Nya lagar och regler gör det också möjligt för enskilda energikunder att ytterligare optimera sina kostnader, något som uppmuntras av energibolagen då det effektiviserar även deras verksamhet.



Exempel på hur Ngenic Tune minskar förbrukningen automatiskt när elpriset är högt.

tjänster på de olika marknaderna. Här driver rollen som så kallad aggregator vår expansion. Under vintern samarbetade vi med Lunds Kommuns Fastighetsbolag och lönsamheten i den affären visade sig vara hög – både för oss, fastighetsägare och framför allt samhället. Samtidigt har detta släppt fram nya investeringar i regionen utan att elnätet behövt byggas ut. Det här bevisar att flexibilitetsoptimering av energisystemet går att genomföra omedelbart – utan väntan på tillståndprocesser eller byggnation av ny infrastruktur. Dessutom till en bråkdel av vad sådana åtgärder kostar! Ett ytterligare kvitto på det är det kontrakt vi nu tecknat med E.ON i Stockholmsområdet, där vi under minst två år kommer att sälja flexibilitet för att avlasta lokalnätet och släppa fram investeringar i bland annat laddinfrastruktur. Dessutom ser vi nu att både energimarknader och reglermarknader saknar ett kostnadseffektivt utbud av flexibilitet – och efterfrågan på det går upp kraftigt.

De affärer vi nu tagit och arbetar med gör att vi fortsätter att investera i marknaden för att ytterligare stärka vår position som Sveriges ledande oberoende aggregator. Välkommen som aktieägare att teckna aktier i ett bolag i energiteknikens framkant!

Björn Berg

Verkställande direktör, Ngenic AB

4 VERKSAMHETSBESKRIVNING

OMSTÄLLNINGEN KRÄVER ENERGIEFFEKTIVITET OCH FLEXIBILITET. DIGITALISERING GER BÅDA.

Att dagens energipriser är historiskt höga har knappast undgått någon. Bedömare spår att vi nu upplever det nya normala, eller att vi till och med kommer att få se ytterligare höjningar framöver. Framför allt ser vi nu både snabba och stora förändringar i elpriset samtidigt: det kan finnas en skillnad på 20–30 gånger priset för den billigaste och dyraste eltimmen på bara ett dygn, eller mellan olika områden. Det finns därmed stora nyttor med att kunna optimera inköpen av energi. Problemet där är bara att möjligheterna för den enskilde konsumenten att göra det är små, eftersom prissvängningarna är så oregelbundna.

Och att energieffektivisera leder tyvärr inte i sig till den mer flexibla energiförbrukning som krävs för optimering. Tvärtom – energin förbrukas direkt och möjligheterna till lagring är små. Samtidigt är vi mitt i ett skifte där både transportsektorn och industrin elektrifieras, vilket ytterligare påfrestar det redan hårt belastade energisystemet. Bedömningen är att Sverige behöver två till tre gånger mer el för att genomföra den omställning till ett förnybart samhälle som krävs innan 2040. Ska vi lyckas med det krävs samordning – en komplex utmaning som kräver avancerade algoritmer.

De här algoritmerna har Ngenic utvecklat – och även bevisat i verkliga driftfall. De har två uppgifter: de identifierar förbrukarnas möjligheter att minska förbrukningen när energisystemet behöver det, och de automatiserar kostnadseffektiva inköp av förnybar energi när tillgången är som störst. På så sätt tjänar alla på det: konsumenten, nätägaren, producenten, samhället och klimatet.

Ngenic är den svenska marknadens främsta aktör inom digitala energitjänster. Bolaget har redan idag kommersiella avtal med över 30 nordiska energibolag och över 5 miljoner uppkopplade kvadratmeter i fastigheter. Affärsmodellen är redan bevisad – nu skalar Ngenic upp.

ATT BYGGA KRAFTLEDNINGAR TAR TID. DIGITALISERING GÅR FORT.

Att instegsinvesteringarna är relativt låga, samtidigt som effekten är snabb, gör Ngenics lösningar högaktuella för att hantera ett utmanat energisystem och växande klimatproblem.

Ngenic har visat att det går att öka kapaciteten i befintlig infrastruktur med över 20% – och att det går att genomföra snabbt. Ordern från E.ON i Vaxholm kommer att vara i drift inom ett år från beställning. I jämförelse kan ett byte av infrastruktur, till exempel genom att bygga en ny kraftledning, ta över 10 år. Att uppdatera infrastrukturen är något vi också behöver göra för att klara energiomställningen – men att digitalisera enligt Ngenics lösning köper den tid som krävs för att klara av omställningens alla delar.

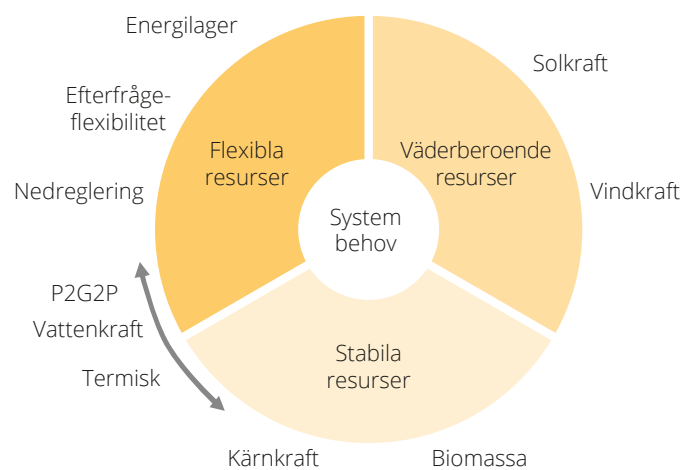
Digitalisering är dessutom kostnadseffektivt. Det gör att återbetalningen på en investering är omkring två år, jämfört med återbetalningstiden för en investering i infrastruktur som är mellan 30 och 50 år.



VARIERANDE ENERGITILLGÅNG. FLEXIBEL ENERGIFÖRBRUKNING.

Investeringar i förnybara energikällor maximeras genom en energianvändning som i högre grad kan anpassas efter tillgänglighet. Lösningen här har tidigare kommunicerats som en livsstilsutmaning, där medborgarna måste göra avkall på komfort eller anpassa levnadsvanorna efter energitillgången. Trots stora insatser att utbilda kring detta har framgångarna uteblivit. Tillgång till el ses helt enkelt som en självklarhet i dagens moderna samhälle, och allt som utmanar det ses ofta som ett steg bakåt i utvecklingen. Därför förblir människors vanor oförändrade.

Det här är naturligtvis ett komplext problem – men det är också här som digitaliseringen gör störst nytta. Komplexiteten i energisystemet ökar dessutom. Vi går från få stora producenter till många små samtidigt som nya förbrukare, som exempelvis elbilar, tillkommer. Ngenics system hanterar och optimerar energianvändningen, ända ner på den enskilda konsumentens nivå. Allt som krävs för att göra användarna till aktiva elkunder är några få initiala beslut. Dessutom tjänar alla på det ekonomiskt – och även det sker automatiskt.



Systembehov för ett kostnadsoptimerat elsystem.

NGENIC ÄR EN LEDANDE AKTÖR. OCH EN OBEROENDE LEVERANTÖR.

Ngenic agerar smörjmedel i energiomställningen genom en kombination av energieffektivisering och flexibel förbrukning. Ngenics roll i omställningen av energisystemet är självklar och central – bolagets teknik gör investeringar i förnybar energi mer lönsamma genom att tillgång matchas bättre mot efterfrågan, vilket också bidrar till att Europa blir mindre beroende av olja och gas.

Idag är Ngenic ett relativt okänt varumärke för slutkunder, men är desto mer välkända i branschen genom samarbeten med flertalet aktörer, både nya energileverantörer som Tibber och Greenely men även med över 30 väletablerade energibolag i Norden. Bolagets gränssnitt är öppna, vilket har gjort att Ngenics produkter inkluderats i flera populära plattformar som till exempel Bosch Home Connect Plus, Home Assistant och Bright Energys kundappar för energibolag. Ngenic erbjuder också så kallat OEM, där återförsäljarens varumärke genomsyrar produkten istället för bolagets egna.

NGENICS ROLL

Ngenics mål är att vara den ledande leverantören av digitala energitjänster för styrning och optimering av energisystemet i Norden – med hela Europa som marknad. Energimarknaden är i stor förändring och särskilt rollen som leverantör av förbrukarflexibilitet (aggregator) bedöms bli allt viktigare i framtiden.

ENERGIMARKNADEN ÄR KOMPLICERAD. NGENIC FÖRENKLAR.

Elnäten är dimensionerade efter dess beräknade maxbelastning. Idag riskerar man att nå detta kapacitetstak under mindre än 1 % av årets timmar. Eftersom krav på elleverans är lagstadgade är det alltså dessa få timmar som till stor del bestämmer det totala investeringsbehovet (elnätsbolaget kan alltså inte låta sina kunder få strömavbrott för att spara på sina egna kostnader). Således är elnätsföretagen intresserade av lösningar där de inte behöver bygga ut sin kapacitet, utan istället kan jämna ut förbrukningen över tid, exempelvis med hjälp av efterfrågeflexibilitet.

Men antalet timmar man närmar sig eller riskerar att överskrida maxeffekterna i nätet ökar nu snabbt. Detta drivs på av urbanisering och elektrifiering (framför allt elbilsladdning och installation av värmepumpar i bostadsområden) samtidigt som industrins elbehov ökar. Detta tillsammans med den senaste tidens snöbollseffekt - klimatkrisen, pandemin och Rysslands invasion av Ukraina – har resulterat i energipriser av tidigare sällan skådat slag.

Genom att styra den konsumtion i fastigheter som inte är tidskritisk kan förbrukningsmönstret anpassas efter tillgången på förnybar produktion och trängseln i nätet. När en granne laddar elbilen ska inte den andres värmepump gå för fullt. En tredje kan få bra betalt för att erbjuda el från sitt batteri till nätet. På så sätt kan små lokala enheter digitalt paras ihop i allt större kluster och optimera belastningen på alla nivåer i energisystemet.

Ngenics lösningar gör det alltså möjligt för elnäten att användas bättre utan utbyggnad. De gör det också möjligt för elleverantörer att optimera sin prissättning – och gör till sist det möjligt för slutkunden att fokusera sin elförbrukning när priset är som bäst och minska den när priset är som högst.

INSATSERNA ÄR SPLITTRADE. NGENIC FÖRENA.

För att balansera energisystemet och se till att frekvens och spänning ligger på rätt nivå i elnätet finns det ett antal så kallade stödtjänstmarknader. De hanteras av den systemansvariga myndigheten – i Sverige är det Svenska Kraftnät. Där kan aktörer sälja upp- eller nedreglering av produktion såväl som konsumtion och därmed i realtid hålla systemet i balans. På senare tid har även initiativ till geografiskt begränsade marknadsplatser formats, som exempelvis Coordinet och sthlmflex. De är tänkta att lösa mer lokala problem med effektbrist och nätbelastning. Både när det gäller de nationella stödtjänstmarknaderna och de som inriktar sig på regionnäten är enskilda förbrukare som elbilsladdare eller värmepumpar för små för att kunna delta.

Däremot kan en aggregator, som Ngenic, förena många förbrukare och bjuda in dessa till systemet som om de vore en stor enhet – och därigenom få många bäckar små att samlas till en å.

TA KONTROLL ÖVER ENERGIFÖRBRUKNINGEN. DET GER EFFEKT.

Ngenic erbjuder produkter som förenklar konsumentens möjligheter att ta kontroll över sin energiförbrukning. Både för att spara energi, men också för att faktiskt kunna utnyttja de marknader och sätt som el handlas på. För att kunna dra nytta av ett timprisavtal på el – eller undvika att bli straffad av de effekttariffer som i allt större grad införs – krävs det att konsumenten har möjlighet att påverka sin förbrukning.

Idag är det många som har koll på de enkla valen för att spara energi, som att byta till LED-lampor eller köpa en energisnål frys. Dessa åtgärder ger dock begränsad effekt – medan den riktigt stora förbrukaren, värmesystemet, fortsätter vara svårt att påverka. Ngenics första produkt Tune kopplar upp det befintliga värmesystemet till en app, där användaren väljer sin inomhustemperatur. Därefter sköter systemet resten: uppvärmningen optimeras mot väder och vind, fastighetens förut-sättningar och det rådande elpriset. Ngenic Tune hanterar också effekttarifferna, där kunderna betalar mer ju mer energi de använder på samma gång.

Ngenic arbetar dessutom med att integrera ett antal andra viktiga aspekter av det nya hushållet – som elbilsladdare, solceller och batterier. Genom att inte bara titta på varje enskild komponent för sig, utan hur de fungerar tillsammans, kan energin utnyttjas betydligt bättre. Som konsument slipper du då fundera på om det är bättre att stänga av värmen när elbilen ska laddas, om det är smartast att värma huset när solcellerna ger energi eller kanske vänta med alltihopa tills natten då elpriset är lågt och istället sälja elen på dagen till ett högre pris.

När dessa åtgärder ger allt mer betalt, vill Ngenic möjliggöra för användare att delta – och därmed tjäna på att vara flexibla. Ngenic vet att lönsamhet hos det moderna energibolaget bygger på en samverkan med kunden. Genom att ge kunderna möjlighet att påverka sin energikonsumtion kan energibolagen samtidigt erbjuda bättre priser. Avtal kan utformas så att vi alla hjälps åt att utnyttja den energi vi faktiskt har tillgång till – vilket gynnar både den enskilde konsumenten men också leverantörer, samhället och i slutändan klimatet.

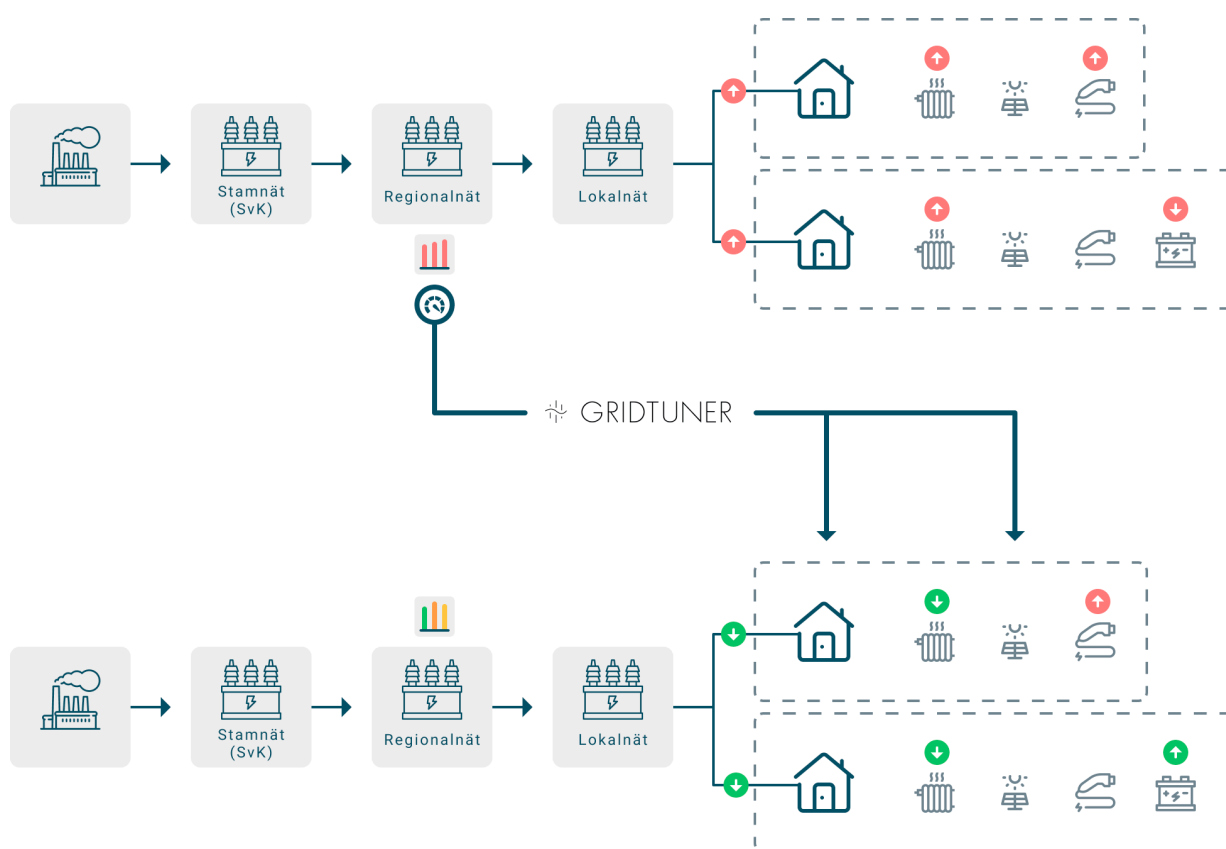
PRODUKTER

GRIDTUNER

BALANSERA ELNÄTET. ACCELERERA ENERGIOMSTÄLLNINGEN.

Gridtuner är Ngenics lösning för storskalig styrning och optimering av hela energinät, för både el- och fjärrvärmebolag. Gridtuner innehåller prognosverktyg och artificiell intelligens som används för att hantera både effekttoppar och effektbrist – samt för att optimera resursutnyttjandet i befintlig infrastruktur. Till exempel kan värmeeffekten i flertalet byggnader sänkas under en period med hög last, och den lagrade energin i byggnaderna kan utnyttjas som en buffert samtidigt som batterier kan mata ut sin lagrade energi.

Gridtuner använder information insamlad från Ngenics tjänster och kopplar det till energinätets aktuella leverans- och driftsituation. Utöver Ngenics egna produkter kan andra typer av system, som batterilager, solceller och elbilsaddare, kopplas upp för att ytterligare optimera resursutnyttjandet. På så sätt bildas ett system där lokala förbrukare och producenter automatiskt samverkar för att maximera sin energieffektivitet och underlätta introduktionen av förnyelsebar produktion.



Schematisk beskrivning över hur Gridtuner mäter, prognosticerar och agerar för att optimera elnätet för att hantera flaskhalsar i regionnätet.

I och med att kundernas fastigheter kopplas upp och blir styrbara blir många små resurser tillsammans en aggregerad enhet. Tack vare det kan Ngenic erbjuda dessa storskaliga tjänster till nätägare och systemoperatörer, trots att de individuella enheterna är för små för att direkt delta på energimarknaden. Ngenic blir alltså den länk mellan förbrukare och operatörer som möjliggör ett effektivt resursutnyttjande.

NGENIC TUNE & TUNE HIGHRISE

MINSKAD FÖRBRUKNING. ÖKAD KOMFORT.

Produkterna Tune och Tune Highrise är Ngenics erbjudande för styrning av uppvärmning i villor respektive flerbostadshus. De erbjuder alltså samma typ av lösning – men för villaägare respektive bostadsrättsföreningar och fastighetsägare. Systemet kopplar upp det befintliga uppvärmningssystemet till Ngenics molntjänster och optimerar uppvärmningen för att spara energi och pengar – samtidigt som det ger en förbättrad komfort.

Ngenic har utvecklat en lösning som gör Tune kompatibel med de allra flesta vattenburna uppvärmningssystem som installerats de senaste decennierna – både fjärrvärme och värmepumpar. Det gör att fastighetsägaren, oavsett om det gäller en villa eller ett flerbostadshus, kan modernisera sitt värmesystem utan att behöva investera i exempelvis en helt ny värmepump.

Genom att Ngenic Tune tar hänsyn till elpriset kan uppvärmningen optimeras mot ett timprisavtal, vilket har sparat upp till 40% av inköpspriset på el för användarna. Tillsammans med energibesparingen, som i snitt ligger på över 10%, är återbetalningstiden för ett system inte sällan mindre än 2 år. Det gäller oavsett typ av fastighet.

AIRPATROL

UTÖKAT ERBJUDANDE. MINSKADE KOSTNADER FÖR LUFTVÄRME.

I och med förvärvet av Airpatrol, som utvecklar och tillverkar styrenheter för luft/luft-värmepumpar och luftkonditionering, har Ngenic under 2021 breddat sitt erbjudande till konsumenten. Med Airpatrol Wifi får kunden full kontroll över sin värmepump via mobilappen och med Airpatrol Nordic erbjuds ett kostnadseffektivt system för temperaturstyrning i exempelvis semesterboenden utan tillgång till internet. Lägger man till Ngenics elprisstyrning kan även dessa värmepumpar optimeras mot elpriset.

Tack vare sammanslagningen erbjuder nu Ngenic uppkopplade styrningar för samtliga värmepumpstyper – samtidigt som effekten kopplad till Ngenics system, och därmed det värde som erbjuds till marknaderna, ökar markant.

FAIRSHARE

FÖRDELA RÄTTVIST. SAMLA ALLT I ETT SYSTEM.

Produkten Fairshare är en helhetslösning för individuell mätning och debitering (IMD). IMD används när en fastighetsägare, till exempel en bostadsrättsförening eller kommunal hyresvärd, vill debitera de boende individuellt för användning av el, värme eller vatten – vilket det också finns lagkrav på sedan juli 2021.

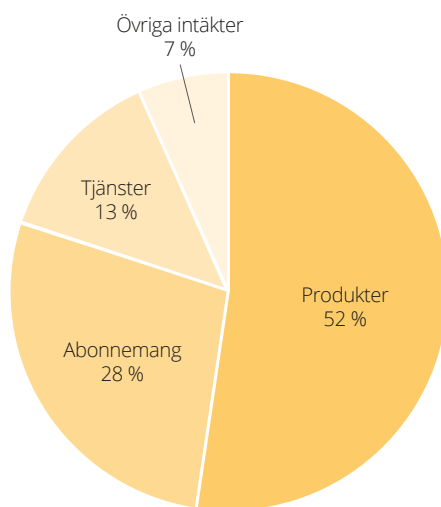
En bostadsrättsförening som inför IMD för el slår ihop de individuella medlemmarnas elabonnemang till ett gemensamt för föreningen. Avläsningen sköts av Fairshare och läggs på medlemsavgiften. På så sätt försvinner alla tidigare individuella avgifter, vilket ger en betydande besparing. Investeringen betalar ofta igen sig inom ett till två år, vilket gör det till en av de absolut mest lönsamma investeringar en bostadsrättsförening kan göra. Dessutom ger Fairshare föreningen en bra möjlighet till att installera elbilsaddare – debiteringen för den fördelas då rättvist utifrån användning och hamnar på månadsavin.

Ytterligare en stor fördel med IMD är att det ger bättre förutsättningar för lönsamhet vid en solcellsinstallation. Föreningen kan nämligen få mycket större användning av den egenproducerade elen med Fairshare, eftersom alla de boendes hushållsel räknas in i fastighetens förbrukning.

Genom Fairshare erbjuder Ngenic hela kedjan: från installation, driftsättning och datainsamling till visualisering och fakturaunderlag till hyresgäster.

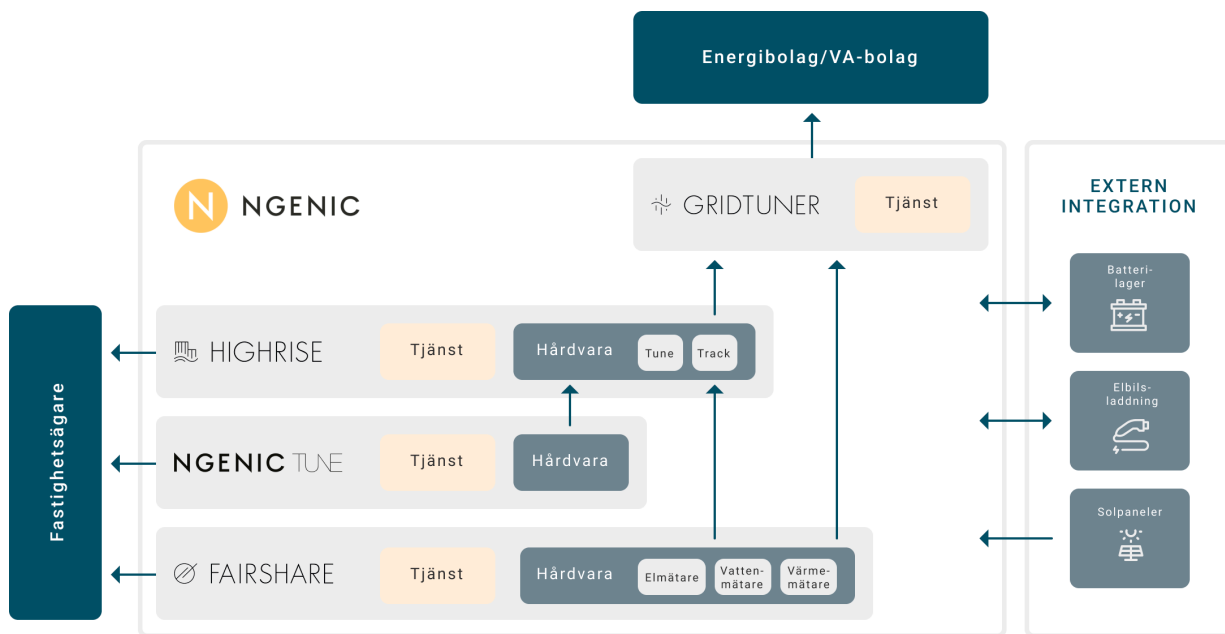
AFFÄRSMODELL: SAAS MED KOMPLETTERANDE HÅRDVARA

Ngenic har idag en affärsmodell med olika intäcksströmmar – från försäljning av hårdvara till abonnemangstjänster för mjukvarutjänster. Eftersom endast en liten andel av energisystemet är uppkopplat idag behövs den hårdvara Ngenic utvecklat. Den intäkten bygger samtidigt en trogen kundstock, som visar sig i form av en mycket låg kundbytesfrekvens. Under 2021 utgjorde produktförsäljning 52% av nettoomsättningen, abonnemangstjänster utgjorde 28 % och tjänsteförsäljning utgjorde 13 %.



Intäktsfördelning 2021.

Ngenics försäljning riktas främst mot två kundgrupper: energibolag och fastighetsägare. Affärsmodellen grundar sig dock på samma teknikplattform och data (se figur nedan). Erbjudanden till olika kundsegment samverkar därför genom att addera mervärde till övriga segment. Till exempel kan ett energibolag hjälpa en fastighetsägare att minska sin förbrukning och sina kostnader genom effektoptimering – och det leder till att kapaciteten i energibolagets nät blir mer tillgänglig för nyanslutningar. Det betyder att alla, från privatkunder till bolag och samhället i stort, tjänar på Ngenics affärsmodell.



Relation mellan produkter och tjänster, samt integration av data i Ngenics teknikplattform.

5 RISKFAKTORER

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara väsentliga för Ngenics verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen. Riskerna är kategoriserade i olika huvudkategorier och de riskfaktorer som bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan inbördes ordning. En riskfaktor presenteras dock endast i den mest relevanta kategorin även om den skulle kunna hänföras till mer än en. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens negativa effekter, om den inträffar. Bedömningen görs genom en kvalitativ skala med nivåerna låg, medelhög och hög.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

Regulatoriska och legala risker

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Ngenics affärsmodell utgår från nu gällande regelverk, bland annat 1997 års ellag och olika rättsakter från EU, främst den så kallade elmarknadsförordningen. Nuvarande regelverk bygger på fri konkurrens och det finns även en generell politisk vilja att uppmuntra såväl förnyelsebar energi som en minskad energianvändning i stort. Regelverket tillåter därför fristående aktörer som Ngenic att agera på marknaden. För den händelse regelverket skulle ändras finns risk att detta försvårar Bolagets verksamhet och/eller minskar eller helt tar bort attraktiviteten i Ngenics kunderbjudande. På samma sätt skulle en förändring av energiskatter och/eller av subventioner av förnyelsebara energikällor kunna innebära att incitamentet att köpa Bolagets varor och tjänster förändras till det sämre. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan få en stor inverkan på Bolagets omsättning, lönsamhet och framtidsutsikter.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Produktutvecklingsrisk

Ngenic verkar inom en marknad som i sig präglas av snabb teknikutveckling. Även de hård- och mjukvarulösningar som Bolaget använder för att möta behoven på elmarknaden utvecklas i hög takt. Det finns en risk att Ngenic i ljuset av den utvecklingen inte längre förmår utveckla varor och tjänster som svarar mot kundernas behov. Den snabba utvecklingen yttrar sig också på så sätt att det i flera fall saknas generella branschstandarder att utgå ifrån i utvecklingsarbetet. Det finns därför en risk att Ngenic inte utvecklar lösningar som är kompatibla med kunders behov. Bolagets databaslösningar måste också löpande utvecklas så att de håller jämna steg med de allt större datamängder som Ngenic processar.

Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete, oförmåga att följa med i den tekniska utvecklingen, inklusive men inte begränsat till att Bolaget inte kan bära de utvecklingskostnader som krävs, kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Produktionsrisk

Ngenic köper komponenter och annat ingående material på världsmarknaden. Bolaget är beroende av att produktionskapacitet, logistik och transporter fungerar normalt. Det finns en risk att störningar i dessa led kan försena leveranser från underleverantörer över hela världen.

Ngenic verkar inom en marknad som i sig präglas av snabb teknikutveckling. Det innebär även risker att ingående komponenter upphör att tillverkas och att bolaget då tvingas till utbyten för att säkerställa produktionen. Skulle dessa utbyten tvingas ske med kort varsel är bolaget beroende av att ledtider i extern certifiering- och testverksamhet är korta.

Förseningar i Bolagets leveransförmåga, oförmåga att göra tvingande utbyten, inklusive men inte begränsat till att Bolaget inte kan bära de merkostnader som krävs, kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Medarbetare

Ngenics viktigaste tillgång är dess medarbetare och inom Ngenics verksamhet är medarbetarna i huvudsak specialiserade inom IT. Bolaget sysselsätter ett större antal mjukvaruutvecklare, varav många är specialiserade inom molntjänster och algoritmer, inbyggd mjukvara (så kallad embedded software) och användargränssnitt. Bolaget ser ett ökat behov av den typen av personal i framtiden. Bolaget har dock historiskt sett haft svårt att rekrytera personal i Uppsala- och Stockholmsregionen då det finns en stor efterfrågan i regionen på medarbetare i dessa personalkategorier. Det är mot den bakgrunden sannolikt att det även fortsatt kommer att vara svårt att rekrytera den personal som Ngenic önskar knyta till sig. För att fortsatt kunna bedriva verksamheten i enlighet med Ngenics strategi och mål samt fortsätta att växa är Ngenic därför beroende av att kunna behålla, utveckla samt rekrytera kvalificerade medarbetare. För att attrahera personal ställs det krav på att Bolaget uppfattas som en attraktiv arbetsgivare som erbjuder konkurrenskraftiga anställningsvillkor. Det finns risk att Ngenic, särskilt som ett mindre bolag, kan komma att misslyckas med sina strävanden i det här avseendet, vilket skulle kunna leda till att inte ett tillräckligt antal kvalificerade medarbetare kan motiveras stanna kvar i verksamheten eller att nya kvalificerade medarbetare inte kan rekryteras. Detta bedöms kunna ha en hög negativ inverkan på Ngenics verksamhet, tillväxt och lönsamhet.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Konkurrens

Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer leder till minskade tillväxtpotentialer eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt. Vad som är mer ovanligt är att Ngenics primära kunder energibolagen som ofta har stor finansiell styrka i större utsträckning själva börjat tillhandahålla de tjänster och produkter som Bolaget tillhandahåller. Det finns även exempel på bolag i uppstartsfas som givit sig in på den marknad där Ngenic verkar. Ökad konkurrens kan framför allt ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och därmed på Bolagets resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är beroende av sina styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i olika befattningar. Ett flertal av personerna i Bolagets ledning har exempelvis varit anställda under lång tid och kommit att på personnivå betyda mycket för Bolaget och dess utveckling. Ledningsgruppen består av fem personer där alla utom finanschefen varit verksamma i Bolaget i olika roller sedan det bildades. Förmåga att bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, bland annat konkurrens på arbetsmarknaden, vilken är betydande inom IT-sektorn. Förlust av en styrelseledamot, lednings- eller annan nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Ngenics affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Ngenic inte lyckas anställa kvalificerade och erfarna nyckelpersoner kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och försäljning och därmed Bolagets resultat.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

FINANSIELLA RISKER

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har ännu inte uppnått en omsättning som genererat positivt kassaflöde eller vinster. Verksamheten har varit för- enad med ett kontinuerligt finansieringsbehov. Bolaget kan även fortsättningsvis komma att behöva betydande kapital för att finansiera planerade aktiviteter. Om Bolaget missbedömer produkternas och tjänsternas kommersiella gångbarhet, de priser som marknaden är beredd att betala eller om det sker förseningar i produktutvecklingen, exempelvis till följd av begränsad marknadsacceptans, kan Ngenic komma att få ökade kostnader och lägre intäkter än förväntat. Skulle någon av dessa risker realiseras kan det leda till iverkling av hela eller delar av verksamheten, obestånd eller konkurs, varvid det satsade kapitalet helt eller delvis går förlorat.

Det föreligger även risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Detta förhållande förstärks av att Ngenics försäljning i viss mån är säsongsbereo- nde genom att främst vara koncentrerad till vår- och höstmånaderna. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

LEGALA RISKER

Immaterialrättsliga risker

Bolagets immateriella rättigheter består till största delen av egenutvecklad mjukvara och algoritmer. Mjukvaran är avgörande för de tjänster som Bolaget tillhandahåller. Hårdvaruförsäljningen är mindre omfattande och bygger i sin tur på de olika tjäns- ter som mjukvaran möjliggör. Bolagets viktigaste immaterialrättsliga tillgång är därmed beroende av skydd som inte är regist- rerat. Vidare har Ngenic en upparbetad know-how som inte kan skyddas på annat sätt än genom att hålla den konfidentiell.

Det föreligger även risk att patenträttsliga och andra immaterialrättsliga tvister kan uppstå. Tvister kan uppstå dels i sam- band med att tredje part bedöms inkräkta på Bolagets rättigheter, dels som en konsekvens av att tredje part hävdar att Bolaget gör intrång i andras rättigheter. Bolaget har varit involverat i en rättsprocess vid Patent- och marknadsdomstolen avseende ogiltighet av patent och patentintrång. Även om Ngenics talan bifölls visar tvisten bland annat att frågor kring intrång i patent är mycket resurs- och kostnadskrävande. Eventuella tvister kan bli utdragna och kan få negativa konsekven- ser på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medel- hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPREN

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Bolaget är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medföljer en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av Bolagets aktier.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper

En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan för innehavare av Bolagets aktier.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

De teckningsförbindelser och garantiåtaganden som lämnats inför förestående emission är inte säkerställda genom att beloppet gjorts tillgängligt för Bolaget. Det finns en risk att någon eller några av de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte infriar sina åtaganden, vilket kan medföra att Erbjudandet inte tecknas upp till den garanterade nivån och att Bolaget således erhåller mindre kapital än beräknat. Sker så kan Bolagets förutsättningar för att genomföra planerade expansionsåtgärder försämrats.

Bedömd sannolikhet att risken inträffar: låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.



6 VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information om Bolagets aktier

Bolagets aktier är föremål för handel på Nasdaq First Growth Market. Aktiens ISIN-kod är SE0015812573. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolagets bolagsordning innehåller ett så kallat avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är ansluta till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, som kontoförande institut. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitterats kommer att registreras i elektroniskt format.

Emissionen

Styrelsen i Ngenic beslutade den 31 maj 2022, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 13 maj 2022, att genomföra Erbjudandet genom utgivning av aktier om cirka 25 MSEK.

Aktieägares rättigheter

Rätt att delta och rösta vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julaf-ton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till vinstutdelning och överskott vid likvidation

Beslut om eventuell vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den, som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning. Vinstutdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie, men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclears försorg. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Vid insolvens har aktieägarna lägst senioritet i så motto att Bolagets fordringsägare och övriga intressenter har företräde vid fördelning av eventuella tillgångar.

Inlösen och konvertering

Bolagets bolagsordning innehåller inga bestämmelser om inlösen eller konvertering. Inlösen av aktier regleras i aktiebolagslagen, av vilken lag framgår i huvudsak följande. En aktieägare som har mer än nio tiondelar av aktierna i Bolaget (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier i Bolaget. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som kan påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande om att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

Bemyndiganden

På årsstämman den 13 maj 2022 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission skall ske med företräde för befintliga aktieägare.

Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen skall kunna besluta om emission med avvikelse från

aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen skall dock inte kunna fatta beslut som innebär att aktiekapitalet ökas med mer än tjugo (20) procent i förhållande till det aktiekapital som föreligger när emissionsbemyndigandet första gången tas i anspråk. Emission i enlighet med detta bemyndigande skall ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen skall äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som skall ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Vid offentliga uppköpserbudanden tillämpas Takeoverreglerna för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeoverreglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande "Regler om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden". Om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får bolaget endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder, så kallade försvarsåtgärder, som är ägnade att försämla förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

I Takeoverreglerna finns även bestämmelser om obligatoriska uppköpserbudanden till följd av budplikt, av vilka framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. Erbjudandet ska omfatta alla aktier i bolaget och innehålla ett vederlagsalternativ som innebär att samtliga aktieägare har rätt att få kontant betalning. Budgivaren är skyldig att behandla alla innehavare av aktier med identiska villkor lika. Acceptfristen för aktieägarna får inte vara mindre än tre veckor. En aktieägare som har accepterat erbjudandet är som utgångspunkt bunden av accepten.

Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan i aktiebolagslagen, av vilken framgår sammanfattningsvis följande beträffande aktieägarnas rättigheter och skyldigheter. En aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att av de övriga aktieägarna i bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Om lösenbeloppet är tvistigt ska lösenbeloppet bestämmas så att det motsvarar det pris för aktien som hade kunnat påräknas vid en försäljning under normala förhållanden. Har ett yrkande om inlösen av aktie föregåtts av ett offentligt erbjudande att förvärva samtliga aktier som budgivaren inte redan innehar och har detta erbjudande antagits av ägare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget, om inte särskilda skäl motiverar något annat.

Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga offentliga uppköpserbudanden avseende Bolaget gjorts av någon tredje part. Bolagets aktier är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Skatt

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepappren.

Regler om beskattning av eventuell kapitalvinst, liksom regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, tillämpas med beaktande av varje aktieägares individuella omständigheter. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga och för vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av teckningsrätter, BTA och aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Utdelning

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framgår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter 10 år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

7 OM ERBJUDANDET SAMT VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen i Ngenic beslutade den 31 maj 2022, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 13 maj 2022, att öka Bolagets aktiekapital med högst 400 729,80 SEK genom en företrädesemission av högst 2 003 649 aktier. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige.

Utspädning

Emissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 4 675 184 aktier till 6 678 833 aktier, vilket motsvarar en utspädning om 30 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Emissionen.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 7 juni 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav, varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt, och sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet är fastställd till 12,50 SEK per aktie. Courtage utgår inte.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 7 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Emissionen är den 2 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Emissionen är den 3 juni 2022.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 9 juni 2022 till och med den 23 juni 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 23 juni 2022.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 9 juni 2022 till och med den 20 juni 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sitt innehav i Bolaget per avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 23 juni 2022 eller avyttras senast den 20 juni 2022 för att inte förfalla värdelösa.

Direktregistrerade aktieägare

Aktieägare vars aktier i Bolaget på avstämningsdagen den 7 juni 2022 är registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>, och på Bolagets hemsida, <https://www.ngenic.se>. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte sådan information som avses ovan utan underrättas separat. VP-avi med redovisning av registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes inte.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsänds informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Emissionen och hänvisning till fullständigt Memorandum. Teckning och betalning av aktier ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Vänligen observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank eller förvaltare bör detta ske tidigt under teckningsperioden på grund av att bankerna och förvaltarna kan fastställa olika gränser för sista dag för teckning.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 23 juni 2022. Teckning genom betalning ska göras antingen genom den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt nedan.

1. Förtryckt inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning av aktier genom kontant betalning. Anmälningssedeln för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.
2. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter
I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. på grund av att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>.
Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning mejlas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 juni 2022 kl. 17.00. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.
Ärende: Ngenic
E-post: info@nordic-issuing.se (inskannad anmälningssedel)

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns tillgänglig för nedladdning på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/> och på Bolagets hemsida, <https://www.ngenic.se>. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID/NemID på Nordic Issuings hemsida, <https://nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med respektive förvaltares instruktioner, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, till envar sådan förvaltare. Teckning kan även ske via anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs att teckningen utförs via förvaltaren, eftersom det annars inte finns någon möjlighet att identifiera vilken tecknare som tecknat aktier, varken med eller utan stöd av teckningsrätt.

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bankförvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Om fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 juni 2022 kl. 17.00. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor beräknas skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller del av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte tilldelas aktier.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Emissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare av aktier i Bolaget med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare av aktier en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav av aktier i Bolaget på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 9 juni 2022 fram till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå till dess att Emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket, för aktier som tecknats med stöd av företrädesrätt, beräknas ske omkring den 15 juli 2022.

Leverans av aktier

Så snart Emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket, för aktier som tecknats med stöd av teckningsrätt, beräknas ske i mitten av juli 2022, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att Emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Offentliggörande av utfallet i Emissionen

Utfallet i Emissionen offentliggörs genom pressmeddelande, vilket planeras att ske den 28 juni 2022, eller snarast möjligt efter att teckningstiden har avslutats.

Handel i aktien

Bolagets aktier är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet "NGENIC" och har ISIN-kod SE0015812573. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket och tagits in i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelning, om någon, betalas efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning kommer att administreras av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare, vilka anges i tabellen nedan, om sammanlagt cirka 7 MSEK, motsvarande 28 % av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks omkring den 30 maj 2022.

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, vilka anges i tabellen nedan, om sammanlagt cirka 13 MSEK, motsvarande 52 % av Erbjudandet. Garantiersättning utgår med 10% av det garanterade beloppet. Nedan angivna garantiåtaganden ingicks omkring den 30 maj 2022. Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garanterna gentemot Bolaget, i den utsträckning Emissionen inte tecknas i sin helhet, att teckna de aktier som inte tecknats i Emissionen upp till ett belopp motsvarande 80 % av Erbjudandet. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias. I nedanstående tabell anges information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden som Bolaget har erhållit i samband med Erbjudandet. Samtliga belopp anges i SEK.

Namn	Teckningsförbindelse	Garantiåtagande	Summa	Andel av Erbjudandet
Polar Structure AB	2 411 888	3 000 000	5 411 888	22%
Simon Josefsson	1 953 550	7 500 000	9 453 550	38%
Björn Berg	500 000		500 000	2%
Henrik Didner	1 091 988	1 000 000	2 091 988	8%
Mikael Lönn	1 019 350		1 019 350	4%
Gerard Dal		1 000 000	1 000 000	4%
Per Nilsson		559 725	559 725	2%
Summa	6 976 776	13 059 725	20 036 501	80%
Andel av erbjudandet	28%	52%	80%	

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut i samband med Emissionen.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av LEI-kod (Legal Entity Identifier) och att fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Re-deye kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på Global Legal Entity Identifier Foundations webbplats, <https://www.gleif.org/en/about-lei/get-an-lei-find-lei-issuing-organizations>. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av landskoden "SE" följt av personens tolvstiffriga personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret bestå av andra bokstavs- och/eller sifferkombinationer.

De som avser teckna aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på anmälnings sedeln vid inlämnandet.

Övrigt

Styrelsen är befullmäktigad att besluta om de smärre justeringar som erfordras för registrering av Emissionen vid Bolagsverket och Euroclear. Med smärre justeringar avses justeringar av mindre omfattning, såsom stavfel och andra skrivfel, som kan utgöra hinder för registrering hos Bolagsverket eller Euroclear.

Styrelsen äger inte rätt att återkalla Erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp att återbetalas, dock att belopp understigande 100 SEK inte återbetalas.

8 STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöter

Styrelsen består av sex ordinarie ledamöter: Roger Karlsson (ordförande), Anders Ericsson, Karim Sahibzada, Fredrik Fernlund, Melinda Borie och Alexandra Fürst. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, vilken kommer att hållas under första halvåret 2023. Var och en av styrelseledamöterna äger dock rätt att frånträda uppdraget dessförinnan.

Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången samt deras oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Roger Karlsson	Styrelseordförande	2017	Ja	Ja
Anders Ericsson	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Karim Sahibzada	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Fredrik Fernlund	Styrelseledamot	2020	Nej	Nej
Melinda Borie	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Alexandra Fürst	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja



ROGER KARLSSON

Styrelseordförande

Född: 1957

Utbildning: Examen i teknisk elkraft vid Rudbecksskolan i Örebro (1977)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och verkställande direktör i ScanForce Holding AB, styrelseordförande och verkställande direktör i Allbiotica Health AB, styrelseordförande i Ngenic Sverige AB, Gårdssällskapet Holding AB och Bostadsrättsföreningen Återvändan 2 samt styrelseledamot i ScanForce AB, Stall Edelstoff AB, PowerTower AB, Milmed Unico AB och Helios Nordic Energy AB och styrelsesuppleant i VindSchejkerna på Stjups AB.

Innehav i Bolaget: Roger Karlsson äger, genom sitt bolag ScanForce Holding AB, 25 276 aktier i Bolaget.



ANDERS ERICSSON

Styrelseledamot

Född: 1953

Utbildning: Civilingenjörsexamen Elkraft vid KTH (1977)

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i SmartService Nordic Contractors AB och styrelseledamot i Anders Ericsson Konsult AB.

Innehav i Bolaget: Anders Ericsson äger 2 795 aktier i Bolaget.



KARIM SAHIBZADA

Styrelseledamot

Född: 1971

Utbildning: Jur kand vid Uppsala universitet (1998)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och verkställande direktör i Karim Real Estate Advisory AB och Vault Investment Partners AB, styrelseledamot och verkställande direktör i Vault Investment Partners Office Management AB, styrelseordförande i Botvid Holding AB (publ), och Polar Structure AB, styrelseledamot i LUMA Energy AB, Samfin Invest AB, Vault Investment Holding AB, Polar Land AB, P Energy Solar Plants AB och Östen 11 Fastighetsförvärv AB samt styrelsesuppleant i Randviken Citygallerian M15 AB, Slagsta Utveckling 2 AB, Landskrona Plåtgården 1 Fast AB, Hallsberg Rala 4:32 Fastighetsaktiebolag, Hallsberg Facilitet nr 1 Fast AB, Botvid Rotstranden Holding AB, Nordic DC Real Estate AB, Botvid Karlstad HoldCo AB, Botvid Projektutveckling AB, NRE Nordic Rail Estate AB, Botvid Sun TopCo AB, NRE Depåfastigheter AB, Botvid Karlstad HoldCo 2 AB, Polar Sun AB, Slagsta Utveckling 15 AB, Slagsta Utveckling 3 AB, Slagsta Utveckling 7 AB, Slagsta Utveckling 4 AB, Slagsta Utveckling 10 AB, Slagsta Utveckling 9 AB, Slagsta Utveckling 13 AB, Slagsta Utveckling 14 AB, Slagsta Utveckling 11 AB, Slagsta Utveckling 12 AB, Nya Boendet Development Efr AB, RandNyf Kanoten 10 Projektutveckling AB, Polar Intelligent Solution AB, Polar Growth AB, Botvid Utveckling Holding AB, Slagsta Utveckling 16 AB, Slagsta Utveckling 17 AB, Slagsta Utveckling 23 AB, Slagsta Utveckling 25 AB, Slagsta Utveckling 26 AB, Slagsta Utveckling 24 AB, Slagsta Utveckling 21 AB, Slagsta Utveckling 22 AB och Relevante Wealth Management AB, Polar Energy Solutions AB, RMW Rand AB, Structure Invest Holding Sweden AB och Polar Structure förvärv AB

Innehav i Bolaget: Karim Sahibzada äger direkt och indirekt genom bolagen Polar Structure AB och Samfin Invest AB, totalt 470 000 aktier i Bolaget.



FREDRIK FERNLUND

Vetenskaplig chef (Chief Scientific Officer) sedan 2011

Född: 1986.

Utbildning: Civilingenjörutbildning i teknisk fysik vid Uppsala universitet (2006-2010).

Övriga uppdrag: Fredrik Fernlund har inga andra pågående uppdrag.

Innehav i Bolaget: Fredrik Fernlund äger 277 290 aktier i Bolaget.



MELINDA BORIE

Styrelseledamot

Född: 1991.

Utbildning: Kandidatexamen i ekonomi vid Handelshögskolan i Göteborg. Master of Management vid EMLyon Business School i Frankrike

Övriga uppdrag: Melinda Borie har inga andra pågående uppdrag.

Innehav i Bolaget: Melinda Borie äger inga aktierelaterade värdepapper i Bolaget.



ALEXANDRA FÜRST

Styrelseledamot

Född: 1973.

Utbildning: Industriell ekonomi, Linköpings tekniska högskola.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Polarcape AB, styrelsesuppleant i Fürst Invest AB och Fürst Innovation AB.

Innehav i Bolaget: Alexandra Fürst äger inga aktierelaterade värdepapper i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Bolagets ledningsgrupp består av fem personer. Björn Berg är verkställande direktör (Chief Executive Officer). Andra ledande befattningshavare i Bolaget är Daniel Mazmanian som är finanschef (Chief Financial Officer), Fredrik Fernlund som är vetenskaplig chef (Chief Scientific Officer), Anders Nygren som är verksamhetschef (Chief Operating Officer) och personalchef för utveckling, produktion och support samt Olof Lindbom som är teknologichef (Chief Technology Officer).



BJÖRN BERG

Verkställande direktör (Chief Executive Officer) sedan 2017

Född: 1968.

Utbildning: Civilingenjörsexamen vid Uppsala universitet (1994)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och verkställande direktör i Ngenic Sverige AB, Professionell ägarstyrning i Sverige AB och Professionell Ägarstyrning PÅÄB II AB, styrelseordförande i Protens AB, styrelseledamot i Power Circle AB, Ngenic Poland Sp.z.o.o, Percepio AB, Hestel Holding AB, Airwatergreen Group AB, VBN Components AB, Airwatergreen AB, Airwatergreen Services AB, Drupps AB, Drupps Sweden AB och Effektbolaget i Sverige AB samt bolagsman i Arbitrator handelsbolag.

Innehav i Bolaget: Björn Berg äger 300 000 aktier i Bolaget.



DANIEL MAZMANIAN

Finanschef (Chief Financial Officer) sedan 2020

Född: 1981

Utbildning: Ekonomiprogrammet vid Uppsala universitet (2006)

Övriga uppdrag: Bolagsman i Mazmanian & Co Handelsbolag.

Innehav i Bolaget: Daniel Mazmanian äger 60 teckningsoptioner (serie 2020-2025) i Bolaget. Daniel Mazmanian äger 2 021 aktier i Bolaget.



ANDERS NYGREN

Verksamhetschef (Chief Operating Officer) och personalchef för utveckling och produktion sedan 2017 samt personalchef för support sedan 2020

Född: 1967

Utbildning: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik vid Uppsala universitet (1994) och mag marketing manager vid Högskolan i Gävle (2011)

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i Protens AB samt styrelseledamot i Upsala IF Friidrott (Upsala Idrottsförening).

Innehav i Bolaget: Anders Nygren äger direkt och indirekt genom bolagen Protens AB och Professionell Ägarstyrning i Sverige AB totalt 103 810 aktier i Bolaget.



OLOF LINDBOM

Teknologichef (Chief Technology Officer) sedan 2011

Född: 1986

Utbildning: Civilingenjörsutbildning i teknisk fysik vid Uppsala universitet (2006-2010)

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i Ngenic Sverige AB.

Innehav i Bolaget: Olof Lindbom äger 277 290 aktier i Bolaget.

FREDRIK FERNLUND

Vetenskaplig chef (Chief Scientific Officer) sedan 2011

För presentation av Fredrik Fernlund hänvisas till föregående avsnitt "Styrelseledamöter".

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål. Med undantag för att Roger Karlsson var styrelseledamot i ett bolag som inledde konkurs ett halvår efter hans avgång som styrelseledamot har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för att Fredrik Fernlund påförts förseningsavgift från Skatteverket vid ett tillfälle, har ej heller reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) under de senaste fem åren officiellt bundit en sådan person vid och/eller utfärdat påföljder mot en sådan person för ett brott. Ingen har heller de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Med undantag för förhållandet att såväl styrelseledamöterna som de ledande befattningshavarna har andra uppdrag i andra bolag föreligger det inte någon potentiell intressekonflikt för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget i förhållande till uppdraget för Bolaget. Ett flertal av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget i form av aktie- och/eller optionsinnehav.

Något avtal har inte slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan styrelsens ordförande, någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande. Med undantag för att Fredrik Fernlund och Björn Berg har släktband med varandra finns inga andra familjerelationer mellan styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare.

Det har inte ingåtts några avtal som medför begränsningar för styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare att avyttra eventuella värdepapper i Bolaget.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Bolagets adress, Kungsgatan 41, 753 21 Uppsala, Sverige.



9 DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2022

Nedanstående finansiell information avser Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2022. Bolagets reviderade årsredovisning kan erhållas från Ngenic elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://ngenic.se/foretag/investor-relations/>.

FÖRSTA KVARTALET (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 61% och uppgick till 5,88 MSEK (3,65 MSEK).
- Totala intäkter för kvartalet uppgick till 6,26 MSEK (4,26 MSEK).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -3,83 MSEK (-1,68 MSEK)
- Rörelseresultatet: -5,73 MSEK (-2,78 MSEK).
- Balansomslutning: 58,3 MSEK (21,5 MSEK)
- Nettokassaflöde: -5,89 MSEK (-3,85 MSEK).
- Likvidamedel vid periodens slut uppgick till 6,08 MSEK (2,55 MSEK).
- Resultat per aktie: -1,28 kr (-0,99 kr).
- Soliditet: 55% (10%)

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Ngenics dotterbolag Airpatrol OU har beviljats 3,3 MSEK i projektmedel av Enterprise Estonia.
- Tecknat samarbetsavtal med Gävle Energi. Med avtalet kommer Gävle Energi kunna erbjuda optimering av kundernas elinköp med hjälp av produkter och tjänster i form av Ngenic Tune och Track. Dessutom kommer kundernas elförbrukning kunna optimeras och anpassas efter hur hårt elnätet är belastad. Det genom att kunderna samverkar med elnätet, genom Ngenics tjänst Gridtuner.
- Tecknat samarbetsavtal med Dala Energi. Tillsammans kommer vi att utveckla en tjänst som kommer att utveckla våra styrtjänster och erbjuda Dala Energis slutkunder en helhetslösning. Med avtalet kommer ett pilotprojekt inledas för att tillsammans med tjänster i form av Ngenic Tune och Track erbjuda optimering av kundernas totala elförbrukning. Utöver värmestyrning kommer utveckling av styrning för laddboxar.
- Utökat samarbetet med Sala-Heby Energi. Med avtalet kommer ett projekt inledas för att tillsammans utöka befintligt erbjudande med tjänster i form av Ngenic Tune och Track också kunna erbjuda information och optimering av kundernas totala energiförbrukning och
- Distributionskostnader i form av elnäts- och fjärrvärmetariffer. Utöver värmestyrning kommer utveckling av styrning för laddboxar och optimering mot solenergiproduktion.

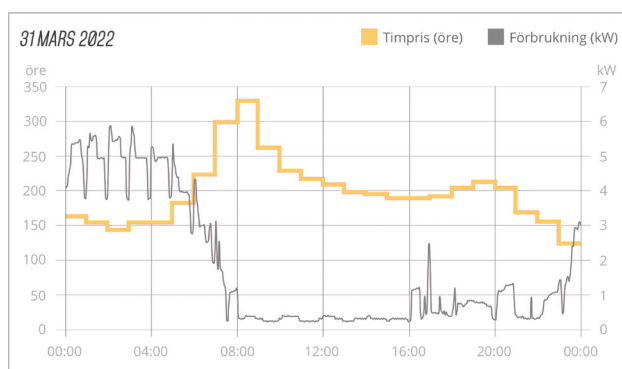
VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Tecknat samarbetsavtal med Rexel Sverige om produkter och tjänster för individuell mätning och debitering. Avtalet innebär att Ngenic får tillgång till Rexels säljorganisation samtidigt som en gemensam utveckling av Rexels digitala erbjudande för solceller och laddinfrastruktur.

VD HAR ORDET

Första kvartalet på året visar att vår tillväxtresa fortsätter. Nettoomsättningen steg med 61% till 5,9 MSEK. Totala intäkter för kvartalet blev drygt 6,2 MSEK. Vi ser att vi växer på alla områden, med bibehållen bruttomarginal. Ökningen är ett resultat av de investeringar i sälj och marknadsföring som gjorts sedan börsnoteringen 2021. Vi ser en tillväxt på alla områden och den gemensamma faktorn är det fokus på energioptimering som de högre energipriserna medför. Antalet installationer på småhussidan har ökat med hela 200% under kvartalet jämfört med samma period 2021. Tillväxttakten ställer höga krav på organisationen och jag kan stolt se att alla bidrar till att tillsammans genomföra denna resa.

Energipriserna har satt våra produkter och tjänster i fokus och vi ser att en normal villakund, förutom att spara mer än 10% energi på uppvärmningen, även kan optimera inköpen på el per timme. Under den gångna vintern har det inneburit en sänkning av kostnaden för inköpt el med 20-30% jämfört med rörligt elpris. Det har för vissa kunder gett mer än den statliga subventionen pga de höga elpriserna och den höga volatiliteten på elbörsen. Även om denna besparing är signifikant för ett villahushåll ser vi att det går att göra mer och vår utvecklingsavdelning arbetar med ytterligare funktioner och förbättringar både avseende optimering av energiförbrukning och totalkostnad. Nya regler gör det också möjligt för en enskild energikund att optimera sina kostnader, något som också uppmuntras av energibolagen då det även effektiviserar deras verksamhet.



Exempel på hur Ngenic Tune minskar förbrukningen automatiskt när elpriset är högt.

Månad	Förbrukning	Timpris	Jämförpris	Sparat i %	Sparat kr
Jan 2022	1213 kWh	88,11 öre*	116,51 öre	25 %	431 kr
Feb 2022	1017 kWh	62,95 öre	88,35 öre	29 %	322 kr
Mars 2022	965 kWh	125,21 öre	143,64 öre	12 %	222 kr

*Januari är debiterad efter rörligt elpris, men beräknad efter vad ett timpris skulle ha gett. Jämförpriset är rörligt elpris från samma elhandelsbolag under månaden. Till priset tillkommer överföringsavgifter, skatter, moms och fasta avgifter. I totala besparingen är även momsen medtagen.

Fastigheternas energisystem blir mer komplext och därmed svårare att optimera för en enskild energikund. Förutom att ny elektrisk utrustning, som laddning till elbilar, solceller och batterilager installeras ökar komplexiteten med handel av energi. Det medför också att det finns nya möjligheter att även kunna optimera energiinköp. Dock ställer det höga krav på automatisering och även samordning mellan kunder, då man behöver komma upp i vissa minimivolymer för att kunna erbjuda t.ex. flexibilitets-tjänster på de olika marknaderna. Det är den rollen som sk aggregatorer vi nu expanderar mest på och vinterns samarbete med Lunds Kommuns Fastighetsbolag visar på hög lönsamhet i den affären, både för oss, fastighetsägare och framför allt samhället. I vinter har vi tillsammans fått mer betalt för att avstå elförbrukning än vad elen i sig själv kostar. Samtidigt har vi släppt fram nya investeringar i området utan att elnätet byggts ut. Att arbeta med flexibilitet i energisystemet går att genomföra omedelbart utan att behöva vänta på tillståndprocesser eller byggnation av ny infrastruktur. Dessutom till en bråkdel av vad det kostar.

Alla har vi berörts av Rysslands invasion av Ukraina. Eftersom vi har verksamhet i både Polen och Estland blir det en naturligt att bevaka händelseutvecklingen noga. Än så länge är vi inte mer berörda än att vi fått leda om en del transporter av gods från Asien som vi tidigare av miljöskäl transporterat med tåg. Vi ser också fortsatta utmaningar på komponentförsörjningssidan, även om vi endast drabbats av mindre back-order-situationer under kvartalet. Nu ser vi också utmaningar med att vi samtidigt rampar upp produktion och att alla underleverantörsled kan svara upp mot vår ökande efterfrågan. De affärer vi nu tagit och arbetar med gör att vi fortsätter att investera i marknaden för att ytterligare stärka vår position som Sveriges största oberoende aggregator. Vi följer den plan vi satte i samband börsnoteringen och vi ser att de satsningar, förvärv och investeringar vi avsett att göra ger önskat resultat i omsättning och marknad. Därmed har vi nu satt basen och är redo för att lägga i nästa växel i vår tillväxtresa.

Björn Berg

VD, Ngenic AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2022)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 5,88 MSEK (3,65 MSEK), vilket är en ökning med 61% (2,23 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 6,26 MSEK (4,26 MSEK), vilket är en ökning med 47% (2 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -3,83 MSEK (-1,68 MSEK).

Periodens resultat uppgick till -5,96 MSEK (-2,95 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 2,69 MSEK (1,62 MSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2022 uppgick likvida medel till 6,08 MSEK (2,55 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 3,47 MSEK (3,27 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 32 MSEK (2,08 MSEK) och soliditeten var 55% (10%).

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 31 mars 2022 var 4 675 184 stycken, var och en med kvotvärde om 0,2 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 935 036,80 SEK.

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

kk (om ej annat anges)	Not	1 jan – 31 mar 2022	1 jan – 31 mar 2021	1 jan – 31 dec 2021
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		5 888	3 651	18 846
Aktiverat arbete för egen räkning		1 958	1 621	6 087
Övriga rörelseintäkter		381	615	1 330
Summa		8 226	5 887	26 263
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-1 621	-601	-6 348
Övriga externa kostnader	1	-2 621	-1 653	-8 715
Personalkostnader		-7 753	-5 307	-23 841
Avskrivningar	5	-1 902	-1 094	-6 374
Övriga rörelsekostnader		-62	-14	-111
Summa rörelsens kostnader		-13 959	-8 669	-45 390
Rörelseresultat		-5 732	-2 782	-19 127
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-231	-174	-611
Resultat efter finansiella poster		-5 963	-2 956	-19 738
Skatt		0	0	0
Periodens resultat		-5 963	-2 956	-19 741
Antal aktier, tusental		4 675	2 974	4 455
Resultat per aktie		-1,28	-0,99	-4,43

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

kkkr (om ej annat anges)	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	42 180	13 348	41 318
Materiella anläggningstillgångar		326	89	342
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		42 506	13 437	41 660
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 478	3 276	3 537
Kundfordringar och andra fordringar		6 310	2 263	7 248
Kortfristiga placeringar		4 917	0	8 985
Likvida medel	4	1 172	2 558	2 997
Summa omsättningstillgångar		15 878	8 097	22 767
TOTALA TILLGÅNGAR		58 384	21 534	64 428
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		935	595	891
Fritt eget kapital				
Övrigt tillskjutet kapital		101 397	62 686	102 812
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-70 332	-61 193	-65 727
Summa eget kapital		32 000	2 088	37 976
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		13 646	3 481	13 859
Kortfristiga skulder		12 738	15 965	12 593
Summa avsättningar och skulder		26 384	19 446	26 452
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		58 384	21 534	64 428

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

kkkr (om ej annat anges)	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-5 963	-2 956	-19 738
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 841	1 086	6 113
Betald skatt	20	-61	-140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 102	-1 931	-13 765
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten	58	-620	-841
Förändring kundfordringar	1 014	598	-1 761
Förändring av kortfristiga fordringar	-45	-62	-1 770
Förändring leverantörsskulder	150	722	923
Förändring av kortfristiga skulder	394	14	710
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 531	-1 280	-16 504
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 699	-1 621	-6 086
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-44
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-6 950
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 699	-1 621	-13 080
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	-261	40 957
Upptagna lån	0	0	3 500
Amortering av lån	-663	-690	-9 299
Teckningsoptioner	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-663	-951	35 158
Periodens kassaflöde	-5 893	-3 852	5 573
Likvida medel vid periodens ingång	11 982	6 409	6 409
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut inkl. kortfr. placeringar	6 089	2 557	11 982

EGET KAPITAL, KONCERNEN

kkkr (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2020-12-31	594	50 736	-46 026	5 304
Nyemission	297	57 124		57 421
Emissionskostnader		-5 048		-5 048
Ej registrerat aktiekapital			44	44
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-4	-4
Periodens resultat			-19 741	-19 741
Eget kapital 2021-12-31	891	102 812	-65 727	37 976
Nyemissioner	44			44
Emissionskostnader				0
Ej registrerat aktiekapital			-44	-44
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-13	-13
Periodens resultat			-5 963	-5 963
Utgående balans 2022-03-31	935	102 812	-71 747	32 000

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

kk (om ej annat anges)	1 jan – 31 mar 2022	1 jan – 31 mar 2021	1 jan – 31 dec 2021
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 482	1 356	6 366
Aktiverat arbete för egen räkning	1 516	1 252	4 564
Övriga rörelseintäkter	50	566	1 094
Summa	5 048	3 174	12 025
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1 371	-800	-2 609
Övriga externa kostnader	-1 715	-885	-5 426
Personalkostnader	-4 502	-3 419	-14 712
Avskrivningar	-841	-749	-2 985
Övriga rörelsekostnader	-6	-1	-30
Summa rörelsens kostnader	-8 435	-5 854	-25 762
Rörelseresultat	-3 387	-2 680	-13 737
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-119	-162	-459
Resultat efter finansiella poster	-3 507	-2 842	-14 195
Skatt på årets resultat	0	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0	-3 804
Periodens resultat	-3 507	-2 842	-17 999
Antal aktier, tusental	4 675	2 974	4 455
Resultat per aktie	-0,75	-0,96	-4,04

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

kk (om ej annat anges)	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		11 954	10 180	11 274
Materiella anläggningstillgångar		29	52	34
Finansiella anläggningstillgångar	5	30 566	4 612	28 601
Summa anläggningstillgångar		42 549	14 844	39 909
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 013	956	1 571
Kundfordringar och andra fordringar		2 834	1 150	3 047
Kortfristiga placeringar		4 917	0	8 985
Likvida medel		393	1 823	1 904
Summa omsättningstillgångar		9 158	3 929	15 507
TOTALA TILLGÅNGAR		51 707	18 773	55 417
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		935	595	891
Utvecklingsfond		12 343	9 220	10 872
Fritt eget kapital				
Övrigt tillskjutet kapital		103 098	50 485	103 098
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-79 599	-57 813	-74 576
Summa eget kapital		36 777	2 487	40 284
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		7 513	3 249	7 513
Kortfristiga skulder		7 417	13 037	7 620
Summa avsättningar och skulder		14 930	16 286	15 133
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		51 707	18 773	55 417

KONCERNENS NYCKELTAL

kkkr (om ej annat anges)	Kvartal 1 jan-mar 2022	Kvartal 1 Jan-mar 2021	Helår Jan-dec 2021
Nettoomsättning	5 888	3 651	18 846
Totala intäkter	6 269	4 266	20 176
Resultat före avskrivningar	-3 830	-1 688	-12 753
Rörelseresultat	-5 732	-2 782	-19 127
Resultat efter skatt	-5 963	-2 956	-19 741
Soliditet %	55 %	10 %	59 %
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-131	-1,30	1,46
Nettokassaflöde	-5 893	-3 852	5 573
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-1,33	-0,99	-5,18
Antal aktier vid periodens slut, st	4 675 184	2 974 000	4 455 482
Genomsnittligt antal aktier, st	4 499 422	2 974 000	3 814 183
Antalet anställda vid periodens slut	57	40	55

NOTER

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna kvartalsredogörelse är upprättad i överenskommelse med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Not 1 – Transaktioner med närstående

Ngenic köper tjänster av Lindborg systems AB, som äger drygt 0,84% av Ngenic AB. Samtliga avtal är löpande på räkning och till marknadsmässiga villkor. Inga andra ersättningar har utgått till närstående. Ägaren från Lindborg systems AB blev anställd hos Ngenic AB under tredje kvartalet 2021

Not 2 – Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling kostnadsförs allt eftersom de uppstår. Utgifter för utveckling som är hänförliga till ett enskilt projekt redovisas som en tillgång i balansräkningen när det finns skäl att anta att beloppet kommer att kunna återvinnas i framtiden. Tillgången skrivs av under den period då försäljning som sammanhänger med projektet väntas ske. Det redovisade värdet på de utvecklingskostnader som redovisas som tillgång i balansräkningen, prövas årligen med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov så länge tillgången ännu inte tagits i bruk och därefter, då händelser eller förändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer kunna återvinnas.

Not 3 – Ställda säkerheter

Koncernen	2022-03-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	10 250 000	10 250 000
	10 250 000	10 250 000

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	1 500 000
Utnyttjad del	0
Outnyttjad del	1 500 000

Not 5 – Förvärv

Under 2021 förvärvade Ngenic AB samtliga aktier i Airpatrol OÜ och iEnergy AB. Förvärvet konsolideras från 1 oktober 2021. Förvärven bildar nya affärsenheter inom vår verksamhet. I samband med förvärvet har avskrivningar av engångskarakteraktär genomförts.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari – juni 2022	30 aug 2022
Delårsrapport juli – september 2022	25 nov 2022
Delårsrapport oktober – december 2022	27 feb 2023

ÖVRIG INFORMATION

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer. Samtliga rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida.

10 LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN INFORMATION OM NGENIC

Ngenic AB (publ), org.nr. 556817-4790, är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och har sitt säte i Uppsala kommun. Bolaget bildades den 1 september 2010 och det nuvarande bolagsnamnet (tillika handelsbeteckning) registrerades den 2 september 2010. Ngenic är moderbolag till de helägda dotterbolagen Ngenic Sverige AB (556589-5140) och iEnergy Solutions AB, båda med säte i Uppsala kommun. I Ngenic Sverige AB bedrivs verksamhet inom individuell mätning och debitering. iEnergy Solutions AB (559296-6914) bedriver utveckling och drift av dataväxel för mätning och styrning av energi. Ngenic Sverige AB äger samtliga andelar i det polska dotterbolaget Ngenic Poland SP.z.o.o (NIP PL5272547353), med säte i Wroclaw, Polen. Vidare äger Ngenic samtliga aktier i det estniska dotterbolaget AirPatrol OÜ (12251902) som bedriver verksamhet inom styrning och övervakning av luft/luft-värmepumpar och A/C-aggregat.

Bolagets huvudkontor och besöksadress är Kungsgatan 41, 753 21 Uppsala. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 18 472 18 18. Bolagets identifieringskod (LEI) är 8945003XYGQMPX5K7119. Bolagets webbplats är www.ngenic.se. Med undantag för information som uttryckligen har införlivats i Memorandumet genom hänvisning ingår varken information på Bolagets webbplats eller på andra webbplatser som nämns i Memorandumet.

STÖRRE AKTIEÄGARE

I nedanstående tabell listas de aktieägare som per dagen för Memorandumet har ett aktieinnehav överstigande fem (5) procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Samtliga aktier i Bolaget har samma röstvärde. Såvitt Bolagets styrelse känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Ägare	Antal aktier	Kapital och röster (%)
Polar Structure AB	450 000	9,6
Simon Josefsson Datakonsult AB	364 580	7,8
Björn Berg	300 000	6,4
Olof Lindbom	277 290	5,9
Fredrik Fernlund	277 290	5,9
Mikael Lönn	190 068	4,1
KIC InnoEnergy SE	179 800	3,9
Uppsala Universitet Invest AB	178 225	3,8
Brand Group	141 415	3,0
Board & Management AB	112 557	2,4
Övriga aktieägare	2 203 959	47,1
Totalt	4 675 184	100

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 2 500 000 och högst 10 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget per dagen för detta Memorandum uppgår till 935 036,80 kronor fördelat på totalt 4 675 184 aktier. Aktiernas kvotvärde uppgår således till 0,20 kronor.

Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget äger inte några egna aktier.

Genom Erbjudandet kommer aktiekapitalet, vid full anslutning, öka från 935 036,80 SEK till 1 335 766,60 SEK och antalet aktier kommer att öka från 4 675 184 aktier till 6 678 833 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta, vid fullteckning, en utspädning om 30 procent av aktier och röster.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Ngenic har tre aktierelaterade incitamentsprogram: teckningsoptionsprogram 2017–2022, teckningsoptionsprogram 2019–2024 och teckningsoptionsprogram 2020–2025. Per dagen för Memorandumet har Bolaget givit ut teckningsoptioner enligt vad som framgår nedan:

Teckningsoptioner 2017–2022

Det första programmet, teckningsoptionsprogram 2017–2022, infördes genom beslut av styrelsen den 13 november 2017 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 juni 2017. Optionsprogrammet omfattar anställda i Bolaget. Programmet omfattar högst 417 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna berättigade ursprungligen till teckning av en aktie per teckningsoption och lösenpriset för teckningsoptionerna uppgick ursprungligen till 4 000 kronor per aktie.

Mot bakgrund av den aktieuppdelning som Bolaget genomförde i samband med extra bolagsstämman den 21 september 2020 blev teckningsoptionerna föremål för omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna. Det innebär att varje teckningsoption berättigar till teckning av 100 aktier för ett lösenpris om 40 kronor per aktie (förutsatt att inte ytterligare omräkning sker). Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 1 december 2022 till och med den 31 december 2022.

Teckningsoptioner 2019–2024

Det andra programmet, teckningsoptionsprogram 2019–2024, infördes genom beslut av styrelsen den 10 maj 2019 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 maj 2018. Optionsprogrammet omfattar anställda i Bolaget. Programmet omfattar högst 492 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna berättigade ursprungligen till teckning av en aktie per teckningsoption och lösenpriset för teckningsoptionerna uppgick ursprungligen till 5 700 kronor per aktie.

Mot bakgrund av den aktieuppdelning som Bolaget genomförde i samband med extra bolagsstämman den 21 september 2020 blev teckningsoptionerna föremål för omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna. Det innebär att varje teckningsoption berättigar till teckning av 100 aktier för ett lösenpris om 57 kronor per aktie (förutsatt att inte ytterligare omräkning sker). Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 1 juni 2024 till och med den 31 juli 2024.

Teckningsoptioner 2020-2025

Det tredje programmet, teckningsoptionsprogram 2020–2025, infördes genom beslut av styrelsen den 17 augusti 2020 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 maj 2020. Optionsprogrammet omfattar anställda i Bolaget. Programmet omfattar högst 594 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna berättigade ursprungligen till teckning av en aktie per teckningsoption och lösenpriset för teckningsoptionerna uppgick ursprungligen till 5 700 kronor per aktie.

Mot bakgrund av den aktieuppdelning som Bolaget genomförde i samband med extra bolagsstämman den 21 september 2020 blev teckningsoptionerna föremål för omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna. Det innebär att varje teckningsoption berättigar till teckning av 100 aktier för ett lösenpris om 57 kronor per aktie (förutsatt att inte ytterligare omräkning sker). Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning under perioden den 1 augusti 2025 till och med den 30 september 2025.

Utöver vad som angivits ovan finns vid tidpunkten för Memorandumet inga fler utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument utgivna av Bolaget.

AKTIEÄGARAVTAL MM

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Ngenics aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Ngenic har vid Bolagsverket ansökt om administrativ hävning av företagsnamnet EneGic AB med anledning av att EneGic, enligt Ngenics uppfattning, är förväxlingsbart med Ngenic. EneGic har motsatt sig ansökan och ärendet har överlämnats till Patent- och marknadsdomstolen där handläggning pågår. Ngenic har även vid Patent- och registreringsverket begärt att registreringen av varumärket ENEGIC ska hävas då det är förväxlingsbart med Ngenic. Även här pågår handläggningen.

Bolaget varken är eller har i övrigt varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under innevarande eller föregående räkenskapsår som har haft eller skulle kunna ha betydande effekter på Bolaget eller dess finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant förfarande skulle kunna uppkomma.





INVESTERARPRESANTATIONER

Event	Datum	Tid	Information
Redeye Growth Day	2 juni, 2022	08:30-18:00	www.redeye.se
Småbolagsdagarna Aktiespararna	14 juni, 2022	07:30-21:00	www.aktiespararna.se
Redeye Transaction Event	16 juni, 2022	10:00-12:00	www.redeye.se

ADDRESSER

Ngenic AB (publ) Kungsgatan 41 SE-753 21 Uppsala www.ngenic.se	Finansiell rådgivare Redeye Aktiebolag Box 7141 SE-103 87 Stockholm www.redeye.se	Legal rådgivare Advokatfirman Lindahl KB Box 1203 SE-751 42 Uppsala www.lindahl.se	Emissionsinstitut Nordic Issuing Stortorget 3 SE-211 22 Malmö www.nordic-issuing.se
---	---	---	---



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