

Inbjudan till teckning av units i Klimator AB

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till Klimator AB:s (556617-7803) investeringsmemorandum inför planerad notering på Spotlight Stock Market i oktober 2020. En presumtiv investerare bör ta del av investeringsmemorandumet, vilket bland annat beskriver potentiella risker som är förknippade med en investering, innan ett investeringsbeslut fattas. Ta del av investeringsmemorandumet på Klimators hemsida, www.klimator.se.



klimator

inwest

Klimator förutser vägväder med mycket hög precision

Klimator är ett svenskt mjukvarubolag, världsledande inom tillämpad vägklimatologi. Bolagets patenterade teknologi kan med hög noggrannhet göra prognoser om vägväder längs hela vägnät. Teknologin är baserad på över 30 års forskning vid Göteborgs universitet.

Bolagets vägväderprognoser gör det möjligt för **vintervägsindustrin** att fatta kritiska beslut om när, var och hur åtgärder för snöröjning och halkbekämpning ska genomföras.

Klimator har mottagit ett stort intresse från **fordonsindustrin** som söker lösningar på hur självkörande funktioner ska kunna användas under vinterförhållanden.

Erbjudandet i korthet

Teckningstid: 25 september - 9 oktober 2020

Teckningskurs: 17 SEK per unit. En (1) unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie T01.

Emissionsvolym: Erbjudandet består av högst 1 250 000 units, motsvarande högst 2 500 000 aktier och 1 250 000 teckningsoptioner av serie T01. Om Erbjudandet tecknas fullt ut tillförs Klimator initialt 21,25 MSEK. Om alla vidhängande teckningsoptioner nyttjas till högsta lösenpris tillförs Klimator ytterligare 17,5 MSEK i mars 2022.

Värdering: 85 MSEK pre-money

Teckningsförbindelser: Klimator har avtalat om teckningsförbindelser om totalt cirka 13,4 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av det initiala Erbjudandet.

Notering på Spotlight Stock Market: Klimators aktier och teckningsoptioner är planerade att noteras på Spotlight Stock Market med beräknad första handelsdag den 23 oktober 2020.

Ticker Klimators aktie: KLIMAT

Ticker Klimators teckningsoption serie T01: KLIMAT T01

Sammanfattning av optionsvillkor

Nyttjandeperiod: 14 mars 2022 till och med den 31 mars 2022

Lösenpris: En (1) teckningsoption av serie T01 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Klimator till en kurs motsvarande 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Klimators aktie under perioden 17 februari 2022 till och med den 9 mars 2022. Teckningskursen kan dock inte understiga 6 SEK per aktie eller överstiga 14 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner tillförs Klimator ytterligare mellan 7,5 MSEK och 17,5 MSEK, baserat på lösenpris mellan 6 SEK och 14 SEK.



Kort om Klimator

Klimator är ett svenskt mjukvarubolag, världsledande inom tillämpad väglumatologi, och som har utvecklat en patenterad dataplattform som med mycket hög noggrannhet kan förutse vägväderförhållanden längs hela vägnät. Bolaget grundades 2001 av Torbjörn Gustavsson (PhD) och Jörgen Bogren (PhD) i syfte att kommersialisera globalt erkänd forskning. Bolaget är baserat i Göteborg och har 16 anställda.

Klimators vision är att bidra till säkrare vägar och öka tillgängligheten av självkörande funktioner.

Innovationer

Bolagets dataplattform, **Road Condition Data**, är resultatet av över 30 års forskning inom väglumatologi. Plattformen tar in information från ett flertal olika data-källor, tar hänsyn till en vägs specifika karaktärsdrag, och modellerar fram en prognos över vägvädet i realtid (nowcast) och upp till 72 timmar fram i tiden. Plattformen kan med mycket hög noggrannhet förutspå vägväder med en upplösning ner på fem meter och en uppdateringsfrekvens om fem minuter, vilket ingen annan aktör kan uppvisa idag.

Klimators sensorteknologi, **Ahead**, är en kombination av en lasersensor, kamera och mjukvara. Ahead kan i realtid avgöra framförvarande vägs förhållanden och varna föraren och fordonet om farliga vägpartier samt vidta automatiska åtgärder.

Affärsområden

Klimator var under femton år ett forsknings- och konsultbolag inom tillämpad väglumatologi och har under de senaste åren genomgått en förändring mot att bli ett mjukvarubolag. Sedan 2014 har Bolaget utvecklat en mjukvara, Road Status Information - RSI, som används

som beslutsstöd inom vinterväghållning. Med RSI får vinterentreprenörer ett kraftfullt verktyg för att fatta kritiska beslut om när åtgärder behöver vidtas, vad som ska göras och hur mycket salt/sand som bör användas. RSI kan medföra betydande kostnadsbesparingar för en bransch som bara i Sverige omsätter cirka två miljarder SEK årligen. RSI bidrar till en mer optimerad vinterväghållning och reducerar överdriven saltning vilket mildrar saltets skadliga effekter på miljön. RSI används idag i flera länder i Europa.

Under de senaste åren har Klimator mottagit ett stort intresse från fordonsindustrin som söker svar på ett tekniskt problem för hur självkörande funktioner ska kunna användas även under vinterförhållanden. Klimator har framgångsrikt genomfört ett flertal förutvecklingsprojekt för en handfull globala fordons-tillverkare i Europa och Asien. Bolaget för nu dialoger med en europeisk fordonstillverkare om att implementera Klimators teknologi i en modellserie i premiumsegmentet.

Framtidsplaner

Klimator har under de senaste åren fått mycket uppmärksamhet för sin teknologi och tvingats avböja projekt på grund av resursbrist. Bolaget genomför nu en kapitalisering i anslutning till notering på Spotlight Stock Market för att ta tillvara på det momentum som Bolaget befinner sig i.

Klimators målsättning är att till 2027 täcka en stor del av världens länder som har vinterväder samt att ingå licensbaserade affärer med såväl vinterentreprenörer och globala fordonstillverkare. Bolagets finansiella målsättning till 2027 är att nå en omsättning om minst 300 MSEK med en EBIT-marginal om minst 50 procent.

5 skäl att investera i Klimator

1 *Unik patenterad teknologi för prognos av vägväder*

Klimator har med utgångspunkt från forskning inom vägklimatologi från 1980-talet utvecklat en teknologi som gör det möjligt att med mycket hög precision göra prognoser över vägväder. Teknologin är patenterad i Europa och USA. Bolaget har under åren 2006-2020 erhållit mer än 80 MSEK i forsknings- och utvecklingsstöd från bland annat EU, Trafikverket och Vinnova. Dessa medel har använts för att utveckla Bolagets klimatmodell.

2 *Stor efterfrågan på Klimators vägväderdata*

Klimator har under de senaste åren erhållit ett stort intresse från ett flertal olika aktörer från olika branscher med den gemensamma nämnaren att de har behov av att få information om vägväder. Bolaget har tvingats avböja ett flertal förfrågningar om samarbeten med hög ekonomisk potential under det senaste året till följd av resursbrist. Bolaget har historiskt sett inte behövt genomföra nämnvärda försäljningsinsatser. Med föreliggande kapitalisering avser Bolaget att intensifiera sälj- och marknadsarbetet mot segmenten Winter Maintenance och Automotive samt kommersialisera sensorteknologin Ahead.

3 *Bevisad kundnytta*

Bolagets teknologi har visat sig ha stora fördelar för Bolagets målgrupper, vinterentreprenörer och fordonstillverkare. Med hjälp av Klimators vägväderprognoser kan vinterentreprenörer genomföra en mer effektiv vinterväghållning och fordonstillverkare kan utveckla smartare säkerhetsfunktioner och öka nyttjandegraden av självkörande teknologi. Sammantaget bidrar Klimator till att göra det säkrare för människor att röra sig på vägarna.

4 *Hög skalbarhet till höga marginaler*

Klimators affärsmodell baseras på att sälja vägväderdata vilken genereras automatiskt i Bolagets plattform. Bolaget har en initial investering i tid och kapital för att täcka upp ett nytt geografiskt område i plattformen. Därefter genereras data automatiskt och kan levereras till kunder genom webbgränssnitt eller via API. Kunderna har marginellt behov av utbildning och kundanpassning vilket innebär att särkostnaden för att ta in en ny kund är begränsad. Det medför att bruttomarginalerna är höga och ligger idag på mellan 80-90 procent. Bolagets geografiska målmarknader uppgår till cirka en tredjedel av världens vägnät och Bolagets plattform täcker hittills knappt två procent av det globala vägnätet. Därmed finns en stor marknad att bearbeta.

5 *Erfaret team inom området*

Klimator har en lång erfarenhet av tillämpad vägklimatologi och grundarna är välkända inom branschen, bland annat genom engagemang i olika intresseorganisationer. Grundarna har undervisat inom vägklimatologi vid Göteborgs universitet i decennier. Såvitt Bolaget känner till finns det totalt cirka 17 personer med doktorsgrad inom ämnet i världen, varav fyra arbetar på Klimator. Grundarna har varit handledare för samtliga personer som doktorerat i ämnet i Sverige.