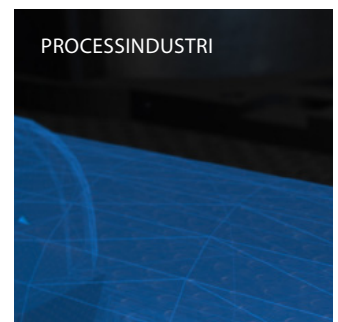
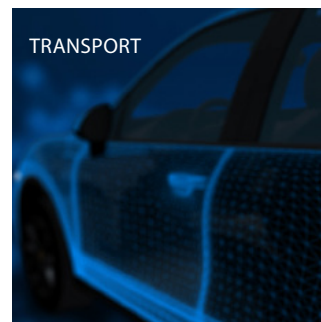


TEASER FÖR

SVENSKA AEROGEL HOLDING AB (publ)

NÄSTA GENERATIONS AEROGEL

**MANGOLD**

MARKNADSFÖRINGSBROSCHYR

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen för Svenska Aerogel Holding AB (publ) ("Svenska Aerogel" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Svenska Aerogel eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Svenska Aerogel hemsida (www.aerogel.se) och Mangold Fondkommission AB:s hemsida (www.mangold.se). De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Storbritannien, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

Kort om Svenska Aerogel

Svenska Aerogel vidareutvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer det patenterade amorfa nanoporösa materialet Quartzene, "Next Generation Aerogel". Quartzene är ett innovativt insatsmaterial som används för att effektivisera och tillföra nya hållbara egenskaper i en slutprodukt inom framför allt fyra olika kundsegment; Bygg & Fastighet, Processindustri, Papper & Massa och Transport. Svenska Aerogels vision är att vara den mest värdefulla affärspartneren med banbrytande materiallösningar för en hållbar värld.

Svenska Aerogel har gått från forskning, via start-up på väg mot scale-up. Idag har bolaget en plattform som lyfter till Svenska Aerogel 2.0 där den ökade produktionskapaciteten kvalificerar bolaget till att vara en industriell partner. Fokus idag är marknadssegmenten Bygg & fastighet, Processindustri, Papper & massa samt Transport. Bolaget har format en kundanpassad organisation med utökad support, internationell expertis och utökat samarbete med distributörer. Syftet är lansering av nya produkter med Quartzene inom utvalda segment.

Svenska Aerogel Holding AB är idag listat på Nasdaq First North Growth Market. Kontor och tillverkning sker i Gävle.

Användning av emissionslikviden

Motivet med erbjudandet är att gå vidare med Svenska Aerogels tillväxtresa. Vidare bedömer styrelsen för Svenska Aerogel att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Svenska Aerogel har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 26,4 MSEK. Nettolikviden om cirka 24,2 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,2 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Marknadsföring och försäljning, cirka 49 procent.
- Applikationsutveckling, cirka 41 procent.
- Produktionsutveckling, cirka 10 procent.

Villkor för erbjudandet

Emissionsbelopp	26,4 MSEK
Villkor	För varje en (1) innehavd aktie på avstämningsdagen den 12 september 2022 innehavd aktie erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar innehavaren att teckna en (1) unit
Unit	En (1) unit innehåller två (2) nyemitterade aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO6
Teckningskurs	0,32 SEK per unit, motsvarande 0,16 SEK per aktie. Teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt
Teckningsperiod	14 september 2022 – 28 september 2022
Handel med uniträtter	14 september 2022 – 23 september 2022
Teckningsoptioner TO6	En (1) teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) aktie under teckningsperioden 2 maj 2023 till och med den 16 maj 2023. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 14 april 2023 till och med den 27 april 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 0,22 SEK per aktie.
Garanti och teckningsförbindelser	Företrädesemissionen omfattas till cirka 80 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Teknik och produktion

Quartzene

Quartzene är ett nanoporöst material i olika varianter som anpassas för att ge kunden den effekt de söker i en slutprodukt. Att Quartzenet är nanoporöst innebär att porerna i materialet har nanostorlek och materialet är i övrigt bestående av kisel. Svenska Aerogels flexibla tillverkningsprocess möjliggör att Quartzene kan erbjudas i både hydrofil (vattenabsorberande) och hydrofob (vattenavstötande) form.

Det unika med Quartzene är enligt Bolaget den hydrofila egenskapen, jämfört med andra aerogeler som är hydrofoba. Detta ger en stor konkurrensfördel och öppnar upp för ytterligare användningsområden.

En annan fördel är möjligheten att dopa in (ytkemiskt modifiera) olika ämnen i Quartzene för att utveckla önskade egenskaper. Quartzene som råmaterial ger mindre påverkan på miljön och framställs av kiselsand (kiseldioxid), vatten och energi.

Quartzene är i jämförelse med andra aerogeler mer kostnadseffektivt, hållbart, flexibel och anpassat för skalbar produktion. Således finns det god potential för Quartzene att öppna upp för nya användningsområden på växande marknader.

Genom att tillsätta Quartzene kan isolering mot värme, kyla, ljud och brandskydd förbättras i slutprodukter. Den förbättrade isoleringseffekten syftar till att spara energi i flera led, minska materialförbrukningen, minska vikt och öka säkerheten – ofta kan Quartzene bidra till en kombination av dessa. I grunden handlar det om att utveckla hållbara lösningar i produkter med minsta möjliga avtryck på miljön.

Segment

Svenska Aerogel har identifierat fyra kundsegment där tillsats av Quartzene skapar mest värde i industriella slutprodukter och där en kommersialisering bedöms kunna gå snabbt. Dessa inkluderar (1) Bygg & Fastighet, (2) Processindustri, (3) Papper & Massa samt (4) Transport.

Produktion - Gävlefabriken – hållbar, skalbar och patentskyddad

Fabriken i Gävle färdigställdes 2019 och idag hyrs 4 500 kvm av Bolaget. Fabriken har en produktionskapacitet om 225 ton Quartzene årligen. Under 2020 producerades 2 500 kg och under 2021 producerades 8 500 kg.

Produktionen i Gävle är en hållbar tillverkningsprocess baserat på omgivningens tryck och temperatur. Den är dessutom vattenburen. Fabriken är förberedd för ytterligare tre moduler, vilket skulle ge en total kapacitet om 1 000 ton per år. Den flexibla moduldesignen innebär också att produktion kan sättas upp på plats hos en kund. Denna typ av skalbarhet i produktionen finns inte på samma sätt för traditionell aerogel enligt Bolagets bedömning.

Investeringen i en ny fabrik i uppstartsskedet var nödvändig för att optimera recept, bedöma kvalitet och för att säkerställa större volymleveranser till kund. Bolaget har idag pågående dialoger med kunder där volymkraven ligger på en betydligt högre nivå för att fylla kapaciteten. Detta motiverar Bolagets fortsatta ansträngning att effektivisera produktionstekniken för att öka och förbättra lönsamheten.

Den infrastruktur som är etablerad innebär att råvaruhantering och styrsystem är förberett för flera produktionslinjer och har därmed betydligt större volymkapacitet än tidigare. Detta innebär att varje ny produktionslinje endast behöver addera filterkapacitet för tvättning och torkning av slurry, torkkapacitet och ytterligare packkapacitet. Den nya infrastrukturen innebär därmed betydande skalfördelar för Bolaget.



Affärsutveckling och försäljning

Svenska Aerogel har en intern säljorganisation med direktförsäljning mot strategiskt viktiga kunder samt ett expanderande nätverk av distributörer inom utvalda geografiska områden.

För närvarande har Bolaget 15 distributörer i Europa, Nordamerika och Asien. Distributörerna är utvalda med beaktning av deras förmåga att arbeta med Quartzene, förstå kundernas behov och erbjuda materialet i lösningar där det gör mest nytta.

Bolaget utvärderar löpande befintliga och nya distributörer. Den tekniska kompetensen hos återförsäljare ses som avgörande då försäljningens första faser kräver gemensamma tekniska studier och tester som drivs tillsammans mellan Svenska Aerogel, återförsäljare och kund.

Säljprocessen från prospektering till att Bolaget uppnår full potential hos en kund är en utveckling som tar olika lång tid beroende på vilken typ av industri som kunden bedriver. Det tar i regel minst ett år innan en ny produkt med Quartzene är redo för lansering. Kunderna har valt att ta in Quartzene i syfte att utveckla produkter med nya egenskaper.

I juli 2022 offentliggjorde Bolaget ett samarbetsavtal som ingåtts med en världsledande producent inom processindustrin. Samarbetsavtalet avser initialt en finansiering med en gemensam forsknings- och utvecklingsplan. Avtalet garanterar även en ekonomisk kompensation om 465 KEUR i form av samarbetsprojektet samt en förväntad försäljning om 30 ton Quartzene per år i pilotfasen.

Marknad

Svenska Aerogels innovation Quartzene konkurrerar med den klassiska aerogelen genom att vara hållbar, kostnadseffektiv, flexibel och skalbar. Bolagets teknik med Quartzene och produktionskapacitet öppnar upp för en betydligt bredare användning av aerogelmaterial än tidigare varit möjligt och breddar därmed marknaden. Kundsegmenten där Quartzene kan tillämpas enligt Bolaget förväntas sammanlagt att uppgå till 13,3 miljarder USD under 2025.

Det ökade ansvarstagandet hos stater, branschaktörer och beslutsfattare under de senaste åren i kombination med striktare reglering avseende energibesparingar är något som skapar positiva utsikter för den globala aerogelmarknaden.

Den europeiska marknaden för aerogeler förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 10,6 procent till och med 2027. En stor andel av tillväxten hänförs till materialens termiskt isolerande egenskaper, de resulterande energibesparingarna samt materialens miljövänliga karaktär. Bolaget adresserar ytterligare marknader utöver de som ingår i aerogelmarknaden.

Bolaget konkurrerar med utländska aerogel-aktörer som Jios, Cabot och Enersens. Enligt Svenska Aerogels bedömning har Bolaget konkurrensfördelar av att tillhöra EU:s hemmamarknad där övergripande EU-handelsavtal gynnar Bolaget genom fördelaktiga villkor och mindre logistiska utmaningar. Striktare EU-reglering och ekonomiska satsningar för att driva utvecklingen med energibesparingar framåt är även till fördel för Bolaget som erbjuder hållbarhetslösningar.

Mångsidigheten i Quartzene öppnar upp för ett stort antal kvalificerade tillämpningar. Bolaget fokuserar på att få ett kommersiellt genombrott i större skala och samarbetar idag med kunder inom fyra kundsegment:

- Bygg & Fastighet
- Processindustri
- Papper & Massa
- Transport

Efterfrågan inom respektive segment drivs bland annat av behovet av nya material som effektiviserar, sparar energi, ökar säkerheten och minskar materialförbrukningen.

Kunder och samarbeten

Bolaget deltar i kundernas utvecklingsprojekt inom utvalda kundsegment. Syftet för Bolaget är att få fram en ny kommersiell produkt innehållande Quartzene som därefter lanseras av kunden. Bolaget erbjuder testmaterial, studier, eget laboratorium, applikationsanpassad expertis och support från produktutvecklare, tekniker och forskare.

En del pågående projekt är i slutfasen och närmar sig en marknadsintroduktion medan andra behöver mer tid. Några exempel är:

- Quartzene i färg för termisk isolering inom exempelvis kundapplikationer som SafeTouch, anti-kondensation, cool roof och puts.

- Isolerande färg i processindustri ligger för beslut under hösten om den går upp i ramp-up.

- Quartzene i cool roof färg för termisk isolering på tex hus och byggnader. Kund går in i pilotfas hösten 2022.

- Quartzene i brandskyddande färg som förlänger antändningstid och minskar rökutveckling.

- Quartzene i eldrivna fordon för att bidra med termisk isolering, viktbesparing och brandsäkerhet. Projekt ligger i fasen Leads.

- Quartzene i ytbeläggning för förbättrat tryck på kartong.

Svenska Aerogel har under en längre tid byggt upp en expertkompetens inom Bolaget för att anpassa och optimera användningen av Quartzene för kundens olika produkter. Bolagets kundfokuserade arbete har väckt ett ökat intresse hos internationella aktörer, framför allt inom segmenten Processindustri och Bygg & Fastighet vilket har skapat en signifikant affärspotential i denna typ av tjänster.



Viktiga datum för företrädesemission

Avstämningsdag	12 September 2022
Teckningsperioden startar	14 september 2022
Teckningsperioden slutar	28 september 2022
Offentliggörande av utfall	3 oktober 2022

Vår vision är att vara den mest värdefulla affärspartneren
med banbrytande materiallösningar
för en hållbar värld.