

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT I FERROAMP AB (PUBL)

Som aktieägare i Ferroamp AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- » Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 8 juni 2023; eller
- » Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna Nya Aktier senast den 13 juni 2023.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja teckningsrätter och teckna nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltare registrerade innehav (d.v.s. i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

Begränsningar av distribution av Prospektet och teckning av Nya Aktier i vissa jurisdiktioner

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller Sydkorea. Prospektet får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Prospektet kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 26 maj 2023. Prospektet är giltigt under av tid av tolv månader efter godkännandet under förutsättning att Ferroamp AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperioden utgång upprätta tillägg till Prospektet.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Ferroamp AB (publ) den 15 maj 2023 har beslutat att, med stöd av bemyndigande från årsstämma i Bolaget den 10 maj 2023, genomföra en nyemission om högst 16 171 047 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). De nya aktierna i Företrädesemissionen benämns i Prospektet gemensamt som "Nya Aktier" och betalda tecknade aktier benämns "BTA".

Med "Ferroamp" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Ferroamp AB (publ), org.nr. 556805-7029, ett svenskt publikt aktiebolag. Vid hänvisningar till "Nasdaq First North Growth Market" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MiFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB där Bolagets aktier är upptagna till handel. Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie") är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen. Vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Godkännande av Prospektet

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Ferroamp eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Företrädesemissionen. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Inga teckningsrätter, BTA eller Nya Aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärfv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Ferroamp, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Ferroamp förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om Ferroamp eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Ferroamp har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från faktiska resultat, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visa sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier

för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framför allt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer och ändringar i lagar och förordningar.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Market for Issuers of Shares, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer eller -rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Ferroamp har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller -rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som har tillfrågats.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Ferroamp baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Ferroamp anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Ferroamp känner till och kan utrona av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Finansiell information

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets finansiella rapporter har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller som inte har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. "MSEK" står för miljoner kronor och "KSEK" står för tusen kronor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är G&W Fondkommission.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvar för prospektet och godkännande myndighet	11
Bakgrund och motiv	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	13
Redogörelse för rörelsekapital	20
Riskfaktorer	21
Information om Bolagets aktier	27
Om företrädesemissionen samt villkor och anvisningar	28
Styrelse och ledande befattningshavare	33
Översikt av historisk finansiell information och nyckeltal	39
Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information	43
Tillgängliga dokument	45

Preliminär tidsplan

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	25 maj 2023
Teckningsperiod	29 maj - 13 juni 2023
Handel i teckningsrätter	29 maj - 8 juni 2023
Handel i BTA	29 maj - 19 juni 2023
Beräknad dag för offentliggörande av utfall	14 juni 2023

Information om aktien

Kortnamn (ticker) aktie:	FERRO
Kortnamn (ticker) teckningsrätt:	FERRO TR
Kortnamn (ticker) BTA:	FERRO BTA
ISIN-kod aktie:	SE0012229920
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0020354702
ISIN-kod BTA:	SE0020354710

Finansiell kalender

Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2023 (Q2)	24 augusti 2023
Delårsrapport 1 januari - 30 september 2023 (Q3)	9 november 2023

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Ferroamp elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://investor.ferroamp.com/>. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Ferroamps delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderad)

Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning	15
Koncernens balansräkning	16
Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	17
Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag	18

Ferroamps delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 finns på följande länk:
https://Lcdn.bequoted.com/1/delarsrapport-q1-2023-105699/Ferroamp_Delarsrapport_Q1_2023.pdf

Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (reviderad)

Sidhänvisning

Bolagets resultaträkning	33
Bolagets balansräkning	34–35
Bolagets kassaflöde i sammandrag	36
Bolagets förändring av eget kapital	37
Redovisnings- och värderingsprinciper samt noter	38–43
Revisionsberättelse	45–46

Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk:
https://Lcdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2022-104251/Ferroamp_Arsredovisning_2022.pdf

Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)

Sidhänvisning

Bolagets resultaträkning	27
Bolagets balansräkning	28–29
Bolagets kassaflödesanalys	30
Bolagets förändring av eget kapital	31
Noter	34–37
Revisionsberättelse	39–40

Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk:
https://Lcdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2021-95143/Ferroamp_Arsredovisning_2021.pdf

Sammanfattning

Inledning

Aktieslag och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier i Ferroamp. Aktierna i Ferroamp har ISIN-kod SE0012229920.
Bolagsinformation	<p>Ferroamp AB (publ), org.nr. 556805-7029</p> <p>Huvudkontor och besöksadress: Domnarvsgatan 16, 163 53 Spånga. Telefonnummer: +46 (0)8 684 333 90. Hemsida: https://ferroamp.com/sv/. Bolagets identifieringskod (LEI): 549300RS7OQHGNOP2H55.</p>
Behörig myndighet	<p>Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännandet av Prospektet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen har följande kontaktuppgifter:</p> <p>Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se</p>
Godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 26 maj 2023.
Upplysningar och varningar	<p>Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Vid handel i värdepapper kan investeraren förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

Nyckelinformation om Ferroamp

Om Ferroamp	<p>Ferroamp AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholm län, Stockholm kommun. Verkställande direktör i Bolaget är Kent Jonsson.</p> <p>Huvudsaklig verksamhet</p> <p>Ferroamp är ett teknikbolag inom greentech¹ som tillhandahåller en kombinerad hård- och mjukvaruplattform för effekt- och energioptimering i fastigheter. Ferroamp-systemet integrerar förnybar elproduktion med solceller, energilager och laddning av elfordon i ett lokalt likspänningsnät, med koppling till elnätet. Tekniken används i allt i från villor till flerbostadshus och större kommersiella fastigheter, men har även applikationer utanför fastighetsinstallationer, såsom exempelvis depåladdning av elbilar. Med PowerShare-tekniken kan flera byggnader kopplas ihop och dela på lokal energi. Geografiskt sker cirka 95 procent av Ferroamps försäljning i Sverige. Därutöver har Bolaget även försäljning i Norge och Nederländerna.</p> <p>Ferroamp AB är sedan den 22 mars 2019 noterat på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (FERRO).</p> <p>Ägarförhållanden</p> <p>Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 mars 2023 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon aktieägare.</p>
--------------------	---

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Nordea Fonder	1 376 767	9,37
Björn Jernström	1 372 440	9,34
Första AP-fonden	1 364 170	9,28
Wallenstam Invest AB	1 075 000	7,31
Swedbank Robur Ny Teknik BTI	901 000	6,13
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	6 089 377	41,51
Övriga aktieägare	8 611 574	58,49
Totalt	14 700 951	100,00

1) En term som beskriver de teknologiska framsteg i syfte att mildra eller omvända individers påverkan på miljö och klimat.

Finansiell nyckelinformation

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2022 och 1 januari - 31 december 2021 samt Bolagets ej reviderade, delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2023 med jämförelseinformation för motsvarande period 2022. Bolagets årsredovisningar, samt delårsrapporten, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget är moderbolag i en koncern med det helägda dotterbolaget Ferroamp Incentive AB. Ferroamp Incentive AB bedriver ingen verksamhet och förvaltar endast teckningsoptioner. Koncernredovisning har för räkenskapsåren 2022 och 2021 inte upprättats med hänvisning till att koncernen definitionsmässigt enligt årsredovisningslagen (ÅRL) 7 kap 3§ utgjorde en mindre koncern. Från och med 2023 utgör Bolaget en större koncern enligt ÅRL och redovisar därmed även i koncernformat med konsolidering av dotterbolaget Ferroamp Incentive AB. Utöver vad som beskrivits ovan har ingen annan information i Prospektet revideras om inte annat uttryckligen anges.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
Nettoomsättning	205 112	110 218	95 051	41 541
Rörelseresultat (EBIT)	-54 106	-40 676	-30 671	-6 881
Periodens resultat	-54 262	-41 102	-30 692	-6 862
Resultat per aktie, SEK	-3,84	-3,19	-2,09	-0,51

Bolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 december		31 mars
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad
Summa tillgångar	236 952	188 913	245 997
Summa eget kapital	161 917	152 064	131 207

Bolagets rapport över kassaflöden i sammandrag

kSEK (om ej annat anges)	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-61 658	-42 065	-55 681	-8 667
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43 281	-28 259	-14 285	-8 894
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	61 922	73 070	94 301	-75
Periodens kassaflöde	-43 018	2 746	24 155	-17 636

Bolagets nyckeltal

kSEK (om ej annat anges)	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
EBITDA	-46 238	-35 729	-27 097	-5 081
EBITDA, %	-23	-32	-29	-12
Resultat efter finansiella poster	-54 262	-41 102	-30 692	-6 862
Balansomslutning	236 952	188 913	245 997	196 091
Soliditet, %	68	80	53	74
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-3,84	-3,19	-2,09	-0,51

Huvudsakliga risker för Ferroamp**Risker relaterade till Bolagets verksamhet och dess bransch****Risker relaterade till förmåga att framgångsrikt hantera tillväxt**

Ferroamp är ett greentech-bolag som genom sin patenterade teknik för energi- och effektoptimering erbjuder fastighetsägare hållbara lösningar för framtidens energiförsörjning. Sättet att producera och transportera elenergi förändras snabbt och skapar såväl utmaningar som möjligheter för Bolaget. Bolaget har under de senaste åren expanderat och under räkenskapsåret 2022 ökade Bolagets nettoomsättning med 86 procent jämfört med 2021 och det fjärde kvartalet 2022 utgjorde det intäktsmässigt starkaste kvartalet i Bolagets historia. Ferroamps framtida framgång kommer därför till viss del att vara avhängigt dess förmåga att hantera tillväxten effektivt. Om Bolaget inte förmår hantera sin tillväxt på ett effektivt sätt kan Ferroamp misslyckas med att verkställa sin affärsplan och kunder samt samarbetspartners kan välja att inte fortsätta använda Bolagets produkter och avsluta sina samarbeten eller minska omfattningen av densamma. Om denna risk materialiseras, för vilken sannolikheten inte kan bedömas, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Ferroamps nettoomsättning och nettoresultat, vilket får påverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Risker relaterade till framtida intjäningsförmåga, konkurrens och kapitalbehov

Bolaget är i en utvecklings- och expansionsfas. Bolaget har historiskt visat negativt operativt resultat och det finns en risk att Bolaget framgent inte lyckas generera positivt rörelseresultat och generera intäkter i den takt och omfattning som Ferroamp önskar. Bolagets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -54 106 kSEK (-40 676) för räkenskapsåret 2022. Det finns en risk att Bolaget tvingas driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat om kassaflödet inte är tillräckligt för att stödja de satsningar som Bolaget vill och har planerat att genomföra, vilket riskerar leda till försenad eller uteblivna försäljningsintäkter och försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets nya produkter. Detta skulle också kunna resultera i att konkurrerande aktörer lanserar konkurrerande teknik och därmed tar marknadsandelar från Bolaget. Vidare finns det en risk att Bolaget inte har tillräckligt kapital för att finansiera verksamheten och att genomföra nödvändiga investeringar och produktutveckling i enlighet med Bolagets affärsplan.

Risker avseende tillgång av komponenter, transportkapacitet och produktionskvalité

Ferroamps produktion kräver kontinuerlig tillgång på vissa komponenter, däribland halvledarkomponenter och andra elektronikkomponenter. Under såväl 2021 som 2022 har bristen på komponenter på världsmarknaden, som även resulterat i en kostnadsökning, påverkat Bolagets produktionskapacitet och därmed Ferroamps intäkter. Bristen på elektronikkomponenter är en utmaning för Bolaget och verksamhetens fortsatta drift och tillväxtmål är delvis beroende av att Bolaget lyckas säkra sådana komponenter. Ferroamp är dessutom beroende av leverantörer för ett fungerande produktionsled samt tillförlitlig leverans- och transportkapacitet, för leverans av produkter inom Europa, och i produktionsledet för leveranser mellan produktionsanläggningar, samt för slutmontering hos kund. Internationell konkurrens och svårigheter att få försörjning av halvledarkomponenter och andra elektronikkomponenter som ett resultat härav riskerar påverka Ferroamps expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt.

Risker kopplade till konkurrerande teknik som vinner marknadsandelar

Bolaget bedömer att det finns ett begränsat antal befintliga aktörer på marknaden som tillhandahåller helhetslösning vad gäller sammankoppling av distribuerade solsträngsoptimerare, likströmlaster och energilagrar via ett lokalt likströmsnät. Vidare arbetar Ferroamp löpande och har ett nära samarbete med grossister, installatörer och integratörer. Ferroamp har exempelvis ingått orders inför 2023 från de stora grossister och installatörer som säljer Bolagets produkter uppgående till 350 MSEK, vilket är mer än Bolagets totala omsättning under räkenskapsåret 2022, vilket exemplifierar dessa aktörers påverkan och vikt för Ferroamps fortsatta tillväxtresa. Det finns härutöver en internationell konkurrensrisk och svårigheter förknippade därmed vad avser försörjning av halvledarkomponenter och andra elektronikkomponenter som riskerar påverka Bolagets expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt.

Risker avseende nyckelpersoner och personal

En viktig komponent i Ferroamps tillväxtresa och utveckling utgörs därmed av Bolagets nyckelpersoner. Bolagets möjlighet att på ett tillfredsställande sätt hantera den tillväxttakt som Ferroamp per dagen för Prospektet upplever, och förväntas uppleva framgent, kräver att Bolagets medarbetare innehar adekvata utbildningar, erfarenheter och specialistkunskaper som är eftertraktade på marknaden. Det finns nyckelmedarbetare hos Bolaget som arbetat under en lång tid och som Ferroamp anser varit, och kommer framgent att fortsätta vara, särskilt delaktiga i utvecklingen av Ferroamps produkter, däribland medarbetare i Bolagets forsknings- och utvecklingsteam som över tid har utvecklat tekniken för Bolagets energilösningar. Dessa individer besitter värdefull kompetens om Bolagets produkter.

Risker relaterade till produktutveckling

Ett av Ferroamps uttalande fokusområden under 2023 är produktutveckling och Bolaget har per dagen för Prospektet ingått ett antal strategiska samarbeten med bolag som rör produktutveckling för integration av samarbetspartners produkter med Ferroamps system. Om Bolaget misslyckas i att förbättra och utveckla funktionaliteten i sina produkter och genomförandet av Ferroamps strategiska initiativ därför, helt eller delvis, misslyckas kan Bolaget komma att inte erhålla de intäkter, marginaler och den lönsamhet som Ferroamp förväntar sig och som krävs för att Bolaget ska ha möjlighet att utveckla sin produktportfölj och mjukvarutjänster. Bolaget kan dessutom komma att sakna tillräckliga finansiella resurser för att finansiera önskvärda eller nödvändiga investeringar relaterade till sådana initiativ.

Risker relaterade till Bolagets möjlighet till strategiska samarbeten

Ferroamp utvecklar kontinuerligt sina samarbeten med nya och befintliga partners och anser att detta är en viktig aspekt i Bolagets möjlighet att på ett framgångsrikt sätt genomföra sin affärsmodell. Ett bredare distributionsnätverk såväl skapar som möter ökad efterfrågan. Det finns en risk att sådana samarbeten avslutas i förtid, inte förlängs eller att det uppstår tvist med anledning av samarbetena. Bolagets förmåga att dels fördjupa pågående samarbeten och teckna nya framgångsrika avtal är beroende av ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i Bolagets produkter, kvaliteten i lösningen och i Bolagets forskning och därtill hörande underlag, robustheten i Ferroamps immateriella rättigheter samt att Ferroamp i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner, vilket är förknippade med risker i den mån Bolaget inte lever upp till de potentiella krav som nuvarande och potentiella samarbetspartners ställer.

Nyckelinformation om Bolagets värdepapper

Aktiernas rättigheter

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Per dagen för Prospektet finns 14 700 951 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Rösträtt

Samtliga aktier i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

Ferroamp har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Bolagets värdepapper omfattas inte av några garantier.

Handel på Nasdaq First North Growth Market

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market. De Nya Aktierna kommer också att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Sådan handel beräknas inledas omkring den 26 juni 2023.

Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Risker relaterade till illikvid handel i Bolagets aktie och volatilt aktiepris

Ferroamps aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Ferroamp har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Aktien har vidare från tid till annan haft begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer.

Risker avseende större aktieägares inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Björn Jernström, CTO och tillika grundare av Bolaget var per den 31 mars 2023 tillsammans med Första AP-fonden och Nordea Fonder, Bolagets största aktieägare och innehade i nämnda ordning 9,37 procent respektive 9,34 procent och 9,28 procent av kapitalet och rösterna i Ferroamp. Bolagets största aktieägare, däribland Första AP-fonden och Nordea Fonder AB kommer, även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella ökning av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Ferroamps tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Ferroamp sjunka om det sker en omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Ferroamps styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Lämnade avsiktsförklaringar, teckningsåtaganden och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Ferroamp har erhållit avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Dessa avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden är dock ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat sådana avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Ferroamps möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier (forts.)**Risker avseende utebliven utdelning**

Bolaget har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning till Bolagets aktieägare och avser inte lämna någon vinstutdelning fram till dess att Bolagets finansiella ställning tillåter det. Det är heller inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer med förslag om vinstutdelning till aktieägarna.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Ferroamp kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget är ett relativt ungt bolag som är i en expensionsfas och har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. Ferroamp kommer behöva göra investeringar i förhållande till planerad expansion, innovation och produktutveckling och kan därför komma att behöva anskaffa ytterligare medel exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Information om Företrädesemissionen

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen**Om Företrädesemissionen**

Styrelsen i Ferroamp beslutade den 15 maj 2023, efter bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2023, att emittera högst 16 171 047 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 14 700 951 till 30 871 998, vilket motsvarar en ökning om cirka 110 procent och kommer att tillföra Bolaget en emissionslikvid om cirka 220 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 22 MSEK. Aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att få en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 52,4 procent av antalet aktier.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning av Nya Aktier

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 25 maj 2023. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare, oavsett aktieslag, i den av Euroclear Sweden för Ferroamps räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen var den 23 maj 2023. Bolagets aktier handlas exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 24 maj 2023.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie (1) en teckningsrätt. Det krävs tio (10) teckningsrätter för att teckna elva (11) Nya Aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 13,60 SEK per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Nya Aktier ska ske under perioden från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Teckning utan stöd av företrädesrätt sker under samma period.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 29 maj 2023 till och med den 8 juni 2023.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 8 juni 2023 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 13 juni 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 29 maj 2023 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad på Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske omkring den 19 juni 2023. BTA har ISIN-kod: SE0020354710.

Tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknats med stöd av teckningsrätter, ska Nya Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, i andra hand de som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 14 juni 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen (forts.)

Avsiktsförklaringar att teckna aktier, teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit avsikter om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Swedbank Robur om sammanlagt cirka 13,5 MSEK. Bolaget har vidare erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Första AP-fonden, Nordea Asset Management, Wallenstam AB, Andra AP-fonden och Cicero Fonder AB om sammanlagt cirka 70,7 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från externa investerare uppgående till totalt cirka 135,8 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om fem (5) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser eller avsiktsförklaringar om teckning som ingåtts.

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

Efterfrågan på Ferroamps produkter är hög och har ökat kraftigt de senaste åren. Under de senaste åren har Ferroamp aktivt arbetat för att förbättra bruttomarginalen till följd av prisökningar och ökande produktionsvolym. Sedan 2021 är produktionen till största del utlagd på externa produktionspartners vilket gör det enklare att snabbt öka produktionen enligt Bolaget. Att produktionen hanteras av tredje part gör det enklare att snabbt öka produktionen enligt Bolaget.

Utöver att möta ökad efterfrågan fokuserar Ferroamp på att minska de direkta kostnaderna relaterat till produkterna. Bolaget arbetar kontinuerligt med att standardisera och industrialisera produkterna för storskalig produktion. Att fullt ut industrialisera produktportföljen är en central del i den övergripande produktutvecklingen som syftar till att ta fram nästa generation av produktportföljen. Bolaget ser goda möjligheter att utveckla kompletterande digitala tjänster med stort kundvärde som bygger på mätdata och som levereras med redan framtagna och installerade system. Som ett första steg i Ferroamps digitala serviceerbjudande har Bolaget för avsikt att erbjuda tjänster inom frekvensstöd och systemoptimering till professionella fastighetsägare.

För att kunna genomföra ovanstående satsningar bedömer Bolagets styrelse att rörelsekapitalet behöver förstärkas. Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov den kommande tolv månadersperioden.

Användning av emissionslikviden

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 220 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 22 MSEK varav cirka 6,8 MSEK utgör ersättning till garantier. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 198 MSEK.

Styrelsen har för avsikt att genomföra Företrädesemissionen för att säkerställa att Ferroamp kan realisera Bolagets antagna strategi. Ferroamp avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande ändamål angivna i nedanstående prioritetsordning (ungefärlig andel av nettolikviden angiven inom parentes):

- Färdigställa industrialiseringen av den nuvarande produktportföljen och stärka FoU-funktionen för att fortsätta utveckla den andra generationens produkter (cirka 70 procent)
- Lansera B2B-erbjudande inom frekvensstödtjänster och energioptimering (cirka 15 procent)
- Rörelsekapital i form av utökat varulager för att kostnadseffektivt säkra hårdvara för ökande försäljningsvolym (cirka 15 procent)

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till fullo, trots att den till fullo omfattas av erhållna avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantiåtaganden, avser Bolaget att utforska alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets finansiella och operativa ställning negativt.

Väsentliga intressekonflikter

Carnegie är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Carnegie (samt till Carnegie närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Ferroamp för vilka Carnegie erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

Ansvar för prospektet och godkännande myndighet

Godkännande av Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är den behöriga svenska myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**").

Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Ansvar för Prospektet

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

Per dagen för Prospektet består styrelsen i Ferroamp av styrelseordföranden Ylwa Karlgren samt styrelseledamöterna Erik Hallberg, Anders Persson, Lars-Åke Bokenberger och Claes Mellgren. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*".

Information från tredje part

Bolaget försäkrar att information från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som Ferroamp har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.

Källförteckning

ACEA - European Automobile Manufacturers Association (2023), Fuel types of new cars: battery electric 12.1%, hybrid 22.6% and petrol 36.4% market share full-year 2022, <https://www.acea.auto/fuel-pc/fuel-types-of-new-cars-battery-electric-12-1-hybrid-22-6-and-petrol-36-4-market-share-full-year-2022/>.

European council (2022), Första förslaget om 55 %-paketet nu godkänt: strängare mål för CO2-utsläpp från nya personbilar och lätta lastbilar, <https://www.consilium.europa.eu/sv/press/press-releases/2022/10/27/first-fit-for-55-proposal-agreed-the-eu-strengthens-targets-for-co2-emissions-for-new-cars-and-vans/>.

European EV Charging Infrastructure Masterplan (2022), <https://www.acea.auto/files/Research-Whitepaper-A-European-EV-Charging-Infrastructure-Masterplan.pdf>.

Energimyndigheten (2022), Myndighetens gemensam uppföljning av samhällets elektrifiering, <https://www.svk.se/siteassets/om-oss/rapporter/2022/myndighetens-gemensam-uppfoljning-av-samhallets-elektrifiering---huvudrapport.pdf>.

Fossilfritt Sverige, Färdplan för fossilfri konkurrenskraft: Fordonsindustrin – lätta fordon (2020), <https://fossilfritt.sverige.se/roadmap/fordonsindustrin-lat-ta-fordon/>.

Nationell strategi för elektrifiering – en trygg, konkurrenskraftig och hållbar elförsörjning för en historisk klimatmätning (2022), <https://www.regeringen.se/regeringsuppdrag/2022/09/uppdrag-att-samordna-kompetensforsorjning-for-elektrifieringen/>.

"Fit for 55": EU carbon neutrality by 2050 and an enormous opportunity for all Europeans (2021), https://cdn.eurelectric.org/media/5350/ff55_final_high_level_statement-2021-030-0350-01-e-h-30B3B996.pdf.

Energiläget 2020, Energimyndigheten, <https://energimyndigheten.a-w2m.se/Home.mvc?ResourceId=212535>.

Energimyndigheten, SCB, SPBI, <https://www.energimyndigheten.se/statistik/energilaget/?currentTab=1>.

Eurostat SHARES (2020), <https://ec.europa.eu/eurostat/web/energy/data/shares>.

Ember, 2023, <https://ember-climate.org/insights/research/european-electricity-review-2023/>.

Svensk Solenergi, 2023, <https://www.energimyndigheten.se/nyhetsarkiv/2023/antalet-solcellsanlaggningar-fortsatter-att-oka/>.

Länsstyrelsen Stockholm, <https://www.lansstyrelsen.se/stockholm/miljo-och-vatten/energi-och-klimat/stod-till-solceller.html>.

Skatteverket (2023), Grön teknik, <https://www.skatteverket.se/privat/fastighet-rochbostad/gronteknik.4.676f4884175c97df4192860.html>.

IEA - International Energy Agency, Electric car sales more than doubled in China, continued to increase in Europe and picked up in the United States in 2021, <https://www.iea.org/reports/global-ev-outlook-2022/trends-in-electric-light-duty-vehicles>.

Mobility Sweden (2023), Definitiva nyregistreringar under 2022, https://mobilitysweden.se/statistik/Nyregistreringar_per_manad_1/nyregistreringar-2022/definitiva-nyregistreringar-under-2022.

Svenska kraftnät, Frekvensstabilitet, <https://www.svk.se/om-kraftsystemet/om-systemansvaret/kraftsystemstabilitet/frekvensstabilitet/>.

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Ferroamp är ett innovativt teknikbolag inom greentech¹ som tillhandahåller en kombinerad hård- och mjukvaruplattform för effekt- och energioptimering i fastigheter. Ferroamp-systemet integrerar förnybar energi, energilager och laddning av elfordon i ett lokalt likspänningsnät, med koppling till elnätet. Ferroamp-systemet ger fastighetsägaren kontroll över sin elnätsanslutning och gör fastigheten till en aktiv resurs i energilandskapet.

Tekniken används i allt ifrån villor till flerbostadshus och större kommersiella fastigheter, men har även applikationer utanför fastighetsinstallationer, såsom exempelvis depåladdning av elbilar. Med PowerShare-tekniken kan flera byggnader kopplas ihop och dela på lokal energi.

Motiv för Företrädesemissionen

Efterfrågan på Ferroamps produkter är hög och har ökat kraftigt de senaste åren. Mellan 2019 och 2022 ökade nettoomsättningen från 46 MSEK till 205 MSEK vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 65 procent. Under första kvartalet 2023 uppgick nettoomsättningen till 95 MSEK, en ökning med 129 procent jämfört med samma period föregående år och den högsta omsättningen för ett enskilt kvartal i Bolagets historia.

Under de senaste åren har Ferroamp aktivt arbetat för att förbättra bruttomarginalen till följd av prisökningar och ökande produktionsvolymer. Sedan 2021 är produktionen till största del utlagd på externa produktionspartners vilket gör det enklare att snabbt öka produktionen enligt Bolaget. Exempelvis fördubblade NOTE AB (publ) ("NOTE") produktionen av EnergyHub XL från september 2022 till mars 2023.

Under 2022 har bruttomarginalen tillfälligt påverkats negativt av att Bolaget, på grund av yttre omvärldsfaktorer, har haft svårighet att säkra nyckelkomponenter till produktionen vilket har medfört dyra inköp på spotmarknaden. Ferroamp bedömer att inköp på spotmarknaden kommer minska framgent då Bolaget upplever att tillgängligheten på nyckelkomponenter har förbättrats, samtidigt som fortsatt tillväxt kommer innebära en viss ökning i lagerhållningen.

Utöver att möta ökad efterfrågan fokuserar Ferroamp på att minska de direkta kostnaderna relaterat till produkterna. Bolaget arbetar kontinuerligt med att standardisera och industrialisera produkterna för storskalig produktion. Ferroamp ämnar färdigställa industrialiseringen av sin produktportfölj, innebärandes att utveckla och anpassa Bolagets produkter så dessa är designade för volymproduktion sett till exempelvis tillverkningskostnad, kvalitet och testbarhet. Detta är en central del i den övergripande produktutvecklingen som syftar till att ta fram nästa generation av produktportföljen.

Ferroamps system bygger på effekt- och energioptimering i realtid vilket innebär att detaljerad mätdata samlas in. Bolaget ser goda möjligheter att utveckla kompletterande digitala tjänster med stort kundvärde som bygger på mätdata och som levereras med redan framtagna och installerade system. Som ett första steg i Ferroamps digitala serviceerbjudande har Bolaget för avsikt att erbjuda tjänster inom frekvensstöd och systemoptimering till professionella fastighetsägare.

För att kunna genomföra ovanstående satsningar bedömer Bolagets styrelse att rörelsekapitalet behöver förstärkas. Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov den kommande tolv månadersperioden.

Användning av emissionslikviden

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 220 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 22 MSEK varav cirka 6,8 MSEK utgör ersättning till garantier. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 198 MSEK.

Styrelsen har för avsikt att genomföra Företrädesemissionen för att säkerställa att Ferroamp kan realisera Bolagets antagna strategi. Ferroamp avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande ändamål angivna i nedanstående prioriteringsordning (ungefärlig andel av nettolikviden angiven inom parentes):

- (i) Färdigställa industrialiseringen av den nuvarande produktportföljen och stärka FoU-funktionen för att fortsätta utveckla den andra generationens produkter (cirka 70 procent)
- (ii) Lansera B2B-erbjudande inom frekvensstöd-tjänster och energioptimering (cirka 15 procent)
- (iii) Rörelsekapital i form av utökad varulager för att kostnadseffektivt säkra hårdvara för ökande försäljningsvolymer (cirka 15 procent)

Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar om att teckna aktier, tekningsförbindelser samt garantiåtaganden som motsvarar teckning av 100 procent av de erbjudna aktierna i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit avsikter om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Swedbank Robur om sammanlagt cirka 13,5 MSEK. Bolaget har vidare erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Första AP-fonden, Nordea Asset Management, Wallenstam AB, Andra AP-fonden och Cicero Fonder AB om sammanlagt cirka 70,7 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från externa investerare uppgående till totalt cirka 135,8 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om fem (5) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Ingen ersättning utgår för de tekningsförbindelser eller avsiktsförklaringar om teckning som ingåtts. Erhållna avsiktsförklaringar om att teckna aktier, tekningsåtaganden samt garantiåtaganden är dock inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För fullständig information om de avsiktsförklaringar, tekningsåtaganden samt garantiåtaganden som Bolaget har erhållit i samband med Företrädesemissionen, se avsnittet "Avsiktsförklaringar, tekningsåtaganden samt garantiåtaganden".

För det fall Företrädesemissionen inte tecknas till fullo, trots att den till fullo omfattas av erhållna avsiktsförklaringar, tekningsförbindelser och garantiåtaganden, avser Bolaget att utforska alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets finansiella och operativa ställning negativt. För fullständig information om Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

Rådgivares intressen

Carnegie är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Carnegie (samt till Carnegie närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Ferroamp för vilka Carnegie erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

1) En term som beskriver de teknologiska framsteg i syfte att mildra eller omvända individers påverkan på miljö och klimat.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknadsöversikt

Inledning

Ferroamp är ett teknikbolag inom greentech som tillhandahåller en kombinerad hård- och mjukvaruplattform för effekt- och energioptimering i fastigheter. Ferroamp-systemet integrerar förnybar elproduktion med solceller, energilager och laddning av elfordon i ett lokalt likspänningsnät, med koppling till elnätet. Tekniken används i allt i från villor till flerbostadshus och större kommersiella fastigheter, men har även applikationer utanför fastighetsinstallationer, såsom exempelvis depåladdning av elbilar. Med PowerShare-tekniken kan flera byggnader kopplas ihop och dela på lokal energi. Geografiskt sker huvuddelen, cirka 95 procent, av Ferroamps försäljning i Sverige. Därutöver har Bolaget även försäljning i Norge och Nederländerna.

Bakgrund till energiomställningen till förnybar energi

Som ett resultat av omställningen av energiproduktion från fossila bränslen till förnybar energi är energimarknaden i omfattande förändring. 2021, utgjorde förnybar energi 22 procent av energitillförseln inom EU, att jämföra med en andel om 14 procent 2010. Under samma period har Sverige sett en liknande utveckling, då andelen förnybar energi har ökat från 46 procent till 63 procent.¹

Ökningen av andelen förnybar energi drivs huvudsakligen av ekonomiska faktorer och politiska beslut, det senare formuleras ofta som målsättningar om växthusgasreduktioner och minskat beroende av fossila bränslen. Såväl EU som Sverige har satt upp ett flertal mål vad gäller energi och klimat kopplade till energieffektivisering och andelen förnybar energi. EU:s mål inkluderar bland annat att till 2030 i) minska energianvändningen med 32,5 procent genom bättre energieffektivitet och ii) andelen förnybar energi ska vara minst 32 procent av den totala energianvändningen samt iii) att andelen förnybar energi inom transportsektorn ska utgöra minst 14 procent av den totala drivmedelsanvändningen.² EU har även under sin målsättning "Fit for 55" en målsättning att minska koldioxidutsläppen från personbilar med 55 procent innan 2030.³ För att nå målsättningen krävs omfattande investeringar i såväl privat som publik laddinfrastruktur.

Det klimatmål som Sveriges riksdag har antagit om noll nettoutsläpp av växthusgaser senast 2045 förutsätter en helt fossilfri elproduktion. Dessutom finns i Sverige en målsättning om att energianvändningen 2030 ska vara 50 procent mer effektiv än 2005.⁴

Centrala marknadstrender

Grön elektrifiering

Övergången till ett mer hållbart energisystem innebär en omfattande elektrifiering av så väl transporter som koldioxidintensiva industriprocesser. Enligt prognoser från Energimyndigheten kan elbehovet komma att fördubblas till 2035 och produktionsökningen bedöms till största del komma från vindkraft.⁵

Omställningen till förnybar energi medför flertalet utmaningar inom energimarknaden. Utöver själva tillgången på elproduktion kräver omställningen ett fungerande allmänt kraftnät. I Sverige kan idag elkostnaden innebära att energianvändare betalar mer i elnätavgift, dvs. för transmission och distribution, än för elen som faktiskt förbrukas.

Inom transportsektorn ökar andelen eldrivna bilar, bussar, lastbilar och andra fordon snabbt och bilbranschen bedömer att 80 procent av nybilsförsäljningen kommer utgöras av laddbara bilar före 2030.⁶

Elektrifieringen medför inte bara behov av ökad elproduktion utan även ökad nätkapacitet. Det finns redan idag kapacitetsbrist i stora delar av Sverige och en snabb elektrifiering av transportsektorn kräver omfattande investeringar. Många nätbolag påtalar att elektrifieringen av transportsektorn innebär stora eller betydande kapacitetsutmaningar i närtid.⁷

Elektrifieringen innebär stora utmaningar för att skapa fler och bättre metoder för generering av energi från förnybara källor, och ställer krav på att det finns olika lösningar för lagring av förnybar el, en utbyggnad och modernisering av elnätet som hanterar kraft- och kapacitetsfrågor. Dessutom måste allt detta uppnås till en rimlig kostnad för samhällen och individer, både i pengar och i struktur- och livsstilsförändringar.

EU står inför samma utmaning. Enligt branschorganisationen Eurelectric krävs att investeringar i distributionsnät inom EU ökar med mellan 50 och 70 procent över den kommande tioårsperioden för att vara förenliga med målsättningen "Fit for 55".⁸

Kriget i Ukraina har bidragit till att många länder i Europa accelererat i omställningen för att ur ett säkerhetspolitiskt perspektiv minska beroendet av gas- och oljeimport. De kraftigt ökade kostnaderna för el har också kraftigt ökat konsumenternas intresse för att ta kontroll över sin elförbrukning och att minska sina kostnader för detsamma.

Decentraliserad elproduktion

En annan trend är att elektricitet genereras närmare slutanvändare, så kallad decentraliserad elproduktion. Detta har möjliggjorts genom det sjunkande priset på solpaneler och lagringsmöjligheter i form av batterier. Det har blivit en allt bättre affär att generera egen el i förhållande till att köpa el från elnätet.

Under 2000-talet har energipriserna ökat kraftigt i Sverige vilket delvis är ett resultat av den tidigare beskrivna kapacitetsbristen. För hushållset har fördelningen av elpriset mellan 2015 och 2019 i snitt bestått av 40 procent elhandelskostnader och 60 procent nätkostnader. För elvärme har fördelningen varit mer jämn, elhandel och nätkostnader har utgjort i snitt 54 procent respektive 46 procent av elpriset.⁹

1) Eurostat SHARES (2020).

2) Europeiska unionen. Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2018/2001 av den 11 december 2018 om främjande av användningen av energi från förnybara energikällor (omarbetning).

3) European council (2022).

4) European EV Charging Infrastructure Masterplan (2022).

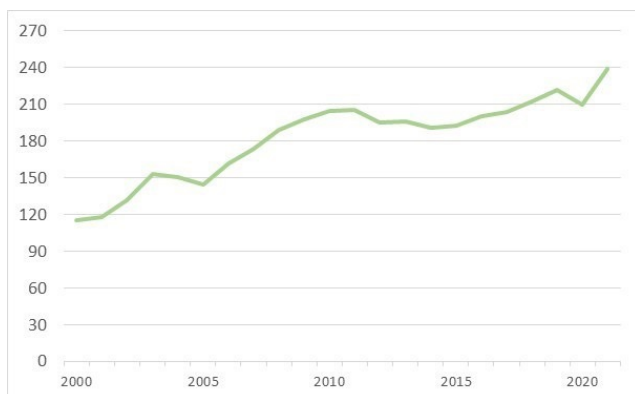
5) Energimyndigheten (2022).

6) Fossilfritt Sverige, Färdplan för fossilfri konkurrenskraft: Fordonsindustrin – lätta fordon (2020).

7) Nationell strategi för elektrifiering – en trygg, konkurrenskraftig och hållbar elförsörjning för en historisk klimatomställning (2022).

8) "Fit for 55": EU carbon neutrality by 2050 and an enormous opportunity for all Europeans (2021).

9) Energiläget 2020, Energimyndigheten.



Figur 1. Energiförbrukning för hushåll, inklusive skatter och moms, i 2021 års prisnivå, öre/kWh¹⁰

Utöver den uppenbara fördelen att decentraliserad elproduktion kan medföra kostnadsbesparingar jämfört med marknadspriset på el möjliggör även användning av batterier en ökad flexibilitet kring när energi från elnätet respektive lagrad energi ska användas för energitillförseln. Därmed kan energianvändningen från batterier anpassas till det rådande marknadspriset och belastningen på elnätet kan minska vid effekttoppar.

Adresserbar marknad och underliggande marknadsdrivare

Ferroamp adresserar marknaden för integration av solceller, energilagring med batterier och laddning av elfordon i fastigheter. Mer specifikt marknaderna för växelriktare och optimerare för solceller och batterier samt styrning av dessa i kombination med andra förbrukare i fastigheter. Dessa marknadssegment är löst sammankopplade idag, men genom en teknisk integration och smart styrning uppnås enligt Bolaget synergieffekter mellan systemen och en bättre helhet.

Solenergi

2021 utgjorde solenergi omkring sex procent av energitillförseln inom EU, motsvarande andel för Sverige var omkring 0,8 procent¹¹. Även om el producerad med solceller utgör en relativt liten andel av elproduktionen både inom EU och i Sverige så växer produktionen snabbt. Mellan åren 2017 till 2021 ökade energitillförseln från solenergi inom EU med 11 procent, motsvarande tillväxt för Sverige var 60 procent. Under 2022 ökade den installerade kapaciteten med 25 procent inom EU och med 50 procent i Sverige.^{12,13}

Ökningen installerad solenergi följer av en stark teknisk utveckling av solceller under många år som har möjliggjort en ständigt förbättrad prestanda i kombination med sjunkande priser. I Sverige var det tidigare möjligt för privatpersoner att söka ekonomiskt stöd för installation av solpaneler, sedan 1 januari 2021 är stödet ersatt med en skattereduktion för grön teknik¹⁴. Köp av en EnergyHub från Ferroamp i samband med installation av laddbox för elfordon ger

idag ett avdrag på 50 procent vilket även är avdraget vid köp av ett batteri för energilagring. Vid installation av ett solcellssystem är avdraget 20 procent av kostnaden för arbete och material.¹⁵

Elfordon och laddning

I takt med att en större andel av fordonsflottan utgörs av elfordon ökar elbehovet såväl som efterfrågan på laddningsinfrastruktur och laddare. De senaste åren har det skett en stadig ökning av antalet elbilar i Europa. I slutet av 2021 fanns det 3,0 miljoner rena elbilar i EU¹⁶ och 2022 utgjorde de 12 procent¹⁷ av nybilsförsäljningen, en ökning med 3 procentenheter från 2021.

I Sverige har utvecklingen kommit ännu längre. 2018 utgjorde rena elbilar knappt två procent av den totala nybilsförsäljningen. 2022 var siffran 33 procent och tillsammans med laddhybrider utgör de över hälften av nybilsförsäljningen.¹⁸

Energilagring

Batterier är en förhållandevis stor investering som det har varit svårt för enskilda hushåll att räkna hem. Priserna har dock sjunkit senaste åren och installation av energilagring berättigar dessutom till grönt avdrag på 50 procent. 2021 beviljades stöd för 2 200 installationer för hushåll. 2022 hade det ökat till cirka 14 000 installationer.¹⁹ Samtidigt som priset sjunker blir användningsområdena för energilagring allt fler. Från att främst ha använts för att lagra överskott från soletproduktion från dag till natt används de nu även för att kapa effekttoppar och för att ladda från elnätet när elen är som billigast under dygnet så att den kan användas när elen är som dyrast.

Ur ett systemperspektiv har energilagring också blivit en viktig resurs när andelen intermittenta energikällor, som sol och vind, ökar i elnätet. Energilager kan täcka upp för de tillfällen energi inte genereras.

Frekvenstjänster

En högre andel intermittenta energikällor bidrar till utmaningen i att säkerställa en korrekt frekvens i elnätet. I varje ögonblick måste lika mycket elektricitet produceras som det förbrukas. Det kan lösas genom att styra såväl produktion som förbrukning. Det är Svenska kraftnät som är ansvariga för balansen i elnätet och de köper i sin tur in möjligheten att styra förbrukning på elmarknaden. Tidigare har enbart större elförbrukare kunnat delta i handeln med frekvenstjänster men genom att en aktör samlar flera mindre resurser bildas ett virtuellt kraftverk av aggregerade flexibla resurser. Därmed kan både villaägare och bostadsrättsföreningar som äger en flexibel resurs, som exempelvis batterier, elbilsladdare eller solceller delta på marknaden.

Som ett resultat av omställningen till förnybar energi bedömer Svenska kraftnät att behovet av frekvenstjänster kommer att öka.²⁰ Att genom sitt fristående batteri eller elbil bistå med frekvenstjänster utgör en potentiell intäktström för den som investerar i batteri som kompletterar.

10) Energimyndigheten, SCB, SPBI.

11) Eurostat SHARES (2020).

12) Ember, 2023.

13) Svensk Solenergi, 2023.

14) Länsstyrelsen Stockholm.

15) Skatteverket (2023).

16) Eurostat (2023) ACEA (2022).

17) ACEA - European Automobile Manufacturers Association (2023).

18) Mobility Sweden (2023).

19) Skatteverket (2023).

20) Svenska kraftnät.

Mikronät

Förutom att integrera solceller, energilagring och elfordonsladdning inom fastigheter finns det även goda skäl att integrera elsystem mellan fastigheter genom lokala mikronät. Genom ett mikronät kan flera fastigheter samarbeta för att reducera energikostnader, adressera effektbrister och omfördela energi till där den behövs som mest. Detta har blivit möjligt i Sverige genom en förändrad förordning som trädde i kraft 1 januari 2022.²¹ Även Nederländerna har en liknande lagstiftning för mikronät.

Konkurrenssituation

Ferroamp agerar på en marknad för integration av solceller, energilagring och elfordonsladdning i fastigheten. Bolagets marknad är förhållandevis fragmenterad i avseendet att majoriteten av konkurrenterna utgörs av nischade företag som endast fokuserar på ett av ovan nämnda produktområde inom en begränsad geografisk marknad. Utöver det finns ett antal väletablerade globala aktörer såsom Huawei, som på ett internationellt plan erbjuder en bred produktportfölj med lösningar för de individuella produktområdena. Dessa internationella aktörer har dock svårt att anpassa sin teknik till de olika nationella och regionala förutsättningar som kan finnas på lokala marknader. Några exempel här är anpassning till de säkringstariffer som finns i Sverige och några andra nordiska länder eller förutsättningarna för att delta i frekvensreglermarknaderna. Eftersom konkurrenterna endast agerar inom avgränsade områden fyller Ferroamp ett tomrum genom att integrera teknik mellan produktområdena. Ferroamp har även ett antal patenterade funktioner i form av fasbalansering, PowerShare samt den likspänningsteknik som produkterna baserar sig på som utmärker sig gentemot konkurrenterna.

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion till Ferroamp

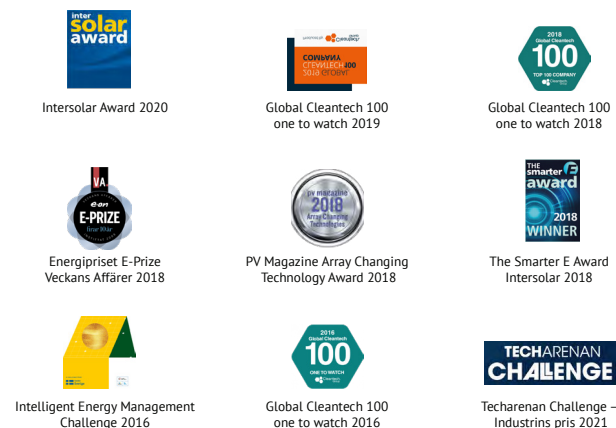
Ferroamp är ett innovativt teknikbolag inom greentech som tillhandahåller en kombinerad hård- och mjukvaruplattform för effekt- och energioptimering i fastigheter. Ferroamp-systemet integrerar förnybar energi, energilagring och laddning av elfordon i ett lokalt likspänningsnät, med koppling till elnätet. Ferroamp-systemet ger fastighetsägaren kontroll över sin elnätsanslutning och gör fastigheten till en aktiv resurs i energilandskapet.

Tekniken används i allt ifrån villor till flerbostadshus och större kommersiella fastigheter, men har även applikationer utanför fastighetsinstallationer, såsom exempelvis depåladdning av elbilar. Med PowerShare-tekniken kan flera byggnader kopplas ihop och dela på lokal energi.

Efterfrågan på Ferroamps produkter är hög och har växt kraftigt de senaste åren, mellan 2019 och 2022 ökade nettoomsättningen från 46 MSEK till 205 MSEK vilket motsvarar en sammansatt årlig tillväxt (CAGR²²) om 65 procent. Under samma period har antalet anställda i Bolaget ökat från 28 till 65. Bolaget är en etablerad aktör och hade per den 31 mars 2023 installerat cirka 6 355 system.

Ferroamps huvudkontor ligger i Spånga utanför Stockholm men kommer på grund av tillväxten att flytta till nya lokaler i Sundbyberg i september 2023. Bolaget är listat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm sedan mars 2019.

Ferroamp har vunnit ett flertal priser och utmärkelser för sin teknik, några utvalda återges nedan.



Teknik

Tekniken i Ferroamp-systemet baseras på en patenterad innovation som förbättrar användningen av trefasleverans. Tekniken kallas ACE Technology där ACE står för Adaptive Current Equalization och hanterar obalanser i elsystemet så att utrymmet innanför fastighetens huvudsäkring kan användas mer effektivt. Den intelligenta dubbelriktade trefasomriktare som utvecklades inom Bolaget kunde med mindre anpassningar även användas för att koppla in solceller och energilagring. Konceptet är ett modulärt system som bygger på ett lokalt likströmsnät. Det möjliggör en flexibel integration av solceller, energilagring och laddning av elfordon där nya resurser enkelt kan läggas till efter behov. Hjärtat i systemet är en smart växelriktare (EnergyHub) som kopplar ihop likströmsnätet med elnätet och styr omvandlingen mellan likström och växelström. Systemet är baserat på högupplöst mätning som möjliggör för fasbalansering i realtid och ger tillgång till precis data som fastighetsägaren kan använda för att optimera sin elanvändning. Mjukvaran i systemet uppdateras över internet vilket ger fastighetsägaren tillgång till ny funktionalitet i takt med att behoven förändras och möjligheterna i elnätet utvecklas.

Bolaget har även patent på tekniken för PowerShare som kopplar ihop flera byggnader till ett microgrid²³ så fler fastigheter kan dela på nyttorna av solceller och energilagring i en energigemenskap.

Erbjudande

Ferroamp erbjuder kunderna verktygen för att kontrollera sin elektrifiering och utforska nya affärsmodeller genom att äga sin nätanlutning.

Vision

Ferroamps vision är en värld som får sin kraft från 100 procent förnybar och tillförlitlig elektricitet.

21) Förordning om ändring i förordningen (2007:215) om undantag från kravet på nätkoncession enligt ellagen (1997:857).

22) CAGR (Eng. Compound Annual Growth Rate).

23) Microgrid är ett lokalt självförsörjande energisystem som kan distribuera, konsumera och lagra energi.

Strategi

Ferroamps strategi bygger på att erbjuda bra verktyg för både små och stora fastighetsägare när det gäller att skaffa sig kontroll över elanvändning, elkostnader och bidra till den gröna omställningen. För att lyckas med strategin har Bolaget två huvudsakliga initiativ: fortsatt industrialisering och utveckling av befintlig affär (hårdvaruerbjudandet som även inkluderar energidelning) samt utveckling av ett digitalt erbjudande kring optimering och styrning av el i fastigheter riktat mot företagsmarknaden.

Bolaget bedömer att framtida utmaningar avser ökad marknads-konkurrens, förmåga att attrahera och behålla kompetent personal, möjligheten och därtill hörande risker för Bolagets leverantörer att skala upp verksamheten i sådan omfattning som är avsett, världs-ekonomin i stort och osäkerhet kring subventioner och statligt stöd.

Utveckling av befintligt hårdvaruerbjudande

För att möta den höga och stigande efterfrågan på Bolagets produkter är produktionen sedan 2021 till största del utlagd på externa produktionspartners. Att produktionen hanteras av tredje part bedömer Bolaget möjliggör effektiv uppskalning med en kraftig ökning av produktionsvolymen utan att organisationen behöver utökas i samma omfattning. Det ger Bolaget möjlighet att fokusera på kärnverksamheten, att utveckla produktportföljen och mjukvarutjänster.

I tillägg till att öka produktionsvolymen arbetar Ferroamp aktivt med att minska de direkta kostnaderna relaterat till produkterna. Detta är något som Bolaget bedömer delvis kan uppnås genom en ökad produktionsvolym. Utöver detta, som en del av produktutvecklingen, fokuserar Ferroamp på att ytterligare standardisera och industrialisera produkterna och göra dem mer lämpade för storskalig produktion. Detta bedömer Bolaget kunna minska produktionskostnaderna och öka lönsamheten.

Etablera och ta position på marknaden för energidelning

Ferroamp ser stor potential i att utveckla sitt erbjudande inom energidelning mellan fastigheter. Bolaget har unika patent inom energidelning och ser goda utsikter att komplettera befintliga installationer, som är pilotprojekt, med rent kommersiella installationer framgent.

För fastighetsägare med ett bestånd av fastigheter inom ett relativt begränsat geografiskt område finns stora möjligheter till besparing genom att dela på el-infrastruktur som solpaneler, batterier och elbilsaddare. Exempelvis kan olika typer av hyresgäster ha olika förbrukningsmönster under dagen, där delad infrastruktur möjliggör ett mer effektivt resursutnyttjande och ett större nyttjande av egenproducerad energi.

Utveckla tjänsteerbjudande för systemlösningar för professionella fastighetsägare

Varje Ferroamp-system ansluts till cloud-plattformen EnergyCloud där mätdata kontinuerligt samlas in och lagras. Den mätdata som samlas in är mycket detaljerad då den används för att i realtid optimera systemet. Givet detta finns det goda möjligheter för Bolaget att utveckla kompletterande digitala tjänster som levereras med redan framtagna och installerade system. Exempel på planerade servicetjänster som kan integreras i Ferroamp-systemet är frekvensstyrning, optimering, styrning av värmepumpar, larmfunktionalitet och simuleringsverktyg till basinformation. Detta bedömer Bolaget kommer ytterligare hjälpa fastighetsägare ta kontroll över, integrera och optimera elen i fastigheten och därmed ytterligare öka kundvärdet.

Ferroamps erbjudande

Produkter och tjänster

Ferroamps erbjudande bygger på flertalet tekniska lösningar, såväl mjukvara som hårdvara. Den likströmsbaserade teknologin omfattar växelriktaren EnergyHub som innefattar den patenterade teknologin för fasbalansering benämnd Adaptive Current Equalisation ("ACE") och solsträngsoptimeraren kallad Solar String Optimiser ("SSO"). Därutöver består teknologin av mjukvaran EnergyCloud, en cloud-baserad plattform för effektoptimering, samt PowerShare som gör det möjligt att koppla samman flera lokala EnergyHub-system och på så sätt dela energi- och effektresurser mellan flera fastigheter via ett lokalt likströmsnät. Slutligen erbjuder Ferroamp olika typer av energilagring.

EnergyHub

EnergyHub-systemet består av en hårdvara och mjukvaruplattform. EnergyHub kan användas enskilt eller genom integration med likströmsenheter avseende exempelvis solenergi och energilagring. Vidare kan systemet användas tillsammans med andra enheter kopplade till yttre elnätet för att styra omvandlingar till och från växelström efter behov med hjälp av högupplöst mätning av fastighetens elnätsanslutning.

EnergyHub är en dubbelriktad växelriktare som kan flytta energi från likström till växelström och vice versa. Det här gör att EnergyHub blir bryggan mellan det traditionella växelströmsnätet och det lokala likströmsnätet. På så sätt kan EnergyHub användas för att mata ut energi från solceller eller ett batteri på elnätet men också att köpa in el från elnätet för att ladda ett batteri, exempelvis när timpriset är lågt.

DC microgrid kallas tekniken som möjliggör effektiv sammankoppling av solceller, energilager, elbilsaddare och andra likströmslaster. Tekniken, tillsammans med Ferroamps patenterade funktion för fasbalansering, ACE Technology, gör att EnergyHub kan optimera energianvändning vilket reducerar i) konsumentens elpris och elnätsavgifter, ii) belastningen på elnätet och iii) energiförluster i omvandlingen till och från likströmsenheter och det yttre elnätet. Reducerad belastning på elnätet innebär exempelvis att EnergyHub möjliggör snabbare laddning av elfordon än vad som annars skulle vara fallet. Energiförlusterna minskar då både solenergi och energilagring är tekniker baserade på likström och i varje steg som innebär omvandling till växelström förlorar man energi.

DC microgrid-tekniken möjliggör också avbrottsfri kraft genom att det lokala likspänningsnätet kan fortsätta vara i drift i händelse av ett strömavbrott på det yttre elnätet. På så sätt kan likspänningsnätet ses som ett redundant elnät och bidra till en ökad energisäkerhet.

DC microgrid-tekniken innebär också ett effektivare resursutnyttjande. Tack vare den höga likspänningen om 760 V kan kablar användas betydligt effektivare vilket innebär att en Ferroamp installation bara behöver halva mängden koppar eller aluminium i kablarna jämfört med en traditionell växelströmsinstallation. Det här ger ett lägre klimatavtryck redan i installationsfasen.

Samtliga komponenter i systemet samarbetar med EnergyHub som samlar data och analyserar för att balansera och reglera nätet mot kostnadsoptimering. Detta innebär exempelvis att den bestämmer när det är lämpligt att köpa el och när det är bättre att använda den egentillverkade elen som lagrats i batterilagring, samtidigt som EnergyHub balanserar kraften jämt över faserna i fastighetens elnät.

Patenterad teknologi för fasbalansering

EnergyHub innehåller en patenterad funktion som jämnar ut obalans mellan faserna i anslutningen till elnätet. Ferroamps patenterade teknologi som ligger till grund för denna fasbalansering benämns ACE Technology. Genom ACE-tekniken kan man i realtid fasbalansera, vilket innebär att det kan frigöras effekt för ytterligare belastning av elnätet från en annan fas och möjliggör även att ändra säkringstariff och/eller kapa effektoppar.

Elanvändarens säkringstariff innefattar en abonnemangsvavgift som baseras på huvudsäkringens storlek, vilket är det som begränsar den effekt som kan tas ut från varje fasledare. Installation av exempelvis en elbilsaddare kan innebära att elförbrukaren behöver en större huvudsäkring, och därmed tvingas betala en högre abonnemangsvavgift. Med hjälp av fasbalansering minskar belastningen på huvudsäkring och därmed kan kostnaden undvikas. Alternativt kan belastningen öka och ge mer effekt på en fas, vilket exempelvis kan möjliggöra snabbare elbilsaddning än vad som annars vore fallet.

Egengenererad energi och energilagring

EnergyHub-systemet medför kontroll över energiflödet vilket innebär att man kan välja att ladda ett batteri från elnätet när det är prismässigt gynnsamt. Lagringslösningarna kan även lagra egengenererad energi från exempelvis solceller. Den lagrade energin används när det är som mest fördelaktigt beroende på anläggningens energibehov och energikostnad.

EnergyHub-systemet är kompatibelt med olika batterier från tillverkaren Pylontech. Ferroamp har även möjlighet att genom särskild installation integrera mot andra batteri tillverkare.

Ferroamps egna Energy Storage Stack avser batterier som har en lagringskapacitet från 7 kWh upp till 18 kWh. Ferroamps energilagring är modulär då man kan lägga till en eller flera batterier för att öka lagringskapaciteten. Ferroamps system klarar idag en energilagringskapacitet upp till 1 MWh (1 000 kWh).

EnergyCloud

Ferroamp har utvecklat cloud-plattformen EnergyCloud som gör det möjligt att övervaka systemets drift och prestanda då mätdata från alla processer och komponenter i systemet kontinuerligt samlas in och lagras i molntjänsten. Genom EnergyCloud har kunden fullständig åtkomst till såväl detaljdata som översikter och kan anpassas utefter behov. Kunden får tillgång till rapporter och analysverktyg som hjälper till att kontrollera energianvändning där högupplöst realtidsdata och historisk data skapar beslutsunderlag för nya investeringar eller driftinställningar för att optimera energianvändandet. Med hjälp av EnergyCloud kan kunden se när det är förmånligt att köpa energi från elnätet och när man ska producera egen energi från solceller. Härutöver har kunden genom analysverktygen möjlighet att till exempel få information om hur ett ytterligare batteri påverkar lagringen och det generella energianvändandet.

EnergyCloud har bland annat funktioner för att optimera laddning av elbilar genom att kompatibla elbilsaddare kan styras så att laddning sker med huvudsakligen egenproducerad solenergi, utan att fastighetens effekttuttag ökas eller till tider på dygnet när elpriset är som lägst.

Solar String Optimiser

Ferroamps Solar String Optimiser, eller solsträngsoptimerare, möjliggör flexibel planering, installation och underhåll av solpanelinstallationer. Optimeraren är designad för att samverka med DC microgrid-arkitekturen och möjliggör att direkt använda solenergin eller att lagra den för

optimal flexibilitet med minsta möjliga energiförlust. Med flera SSO:er kan solpaneler av olika fabrikat och typ kombineras i samma system och anslutas till det gemensamma likströmsnätet, vilket möjliggör en expanderad av systemet i efterhand när behovet ökar.

PowerShare

Ferroamps utvecklade system benämnt PowerShare gör det möjligt att koppla samman flera lokala EnergyHub-system och på så sätt dela energi- och effektresurser mellan flera fastigheter via ett lokalt likströmsnät. När fastigheter förbinds med ett likspänningsnät kan energi från solceller delas, vilket ger kostnadsfördelar eftersom den producerade energin kan användas inom de anslutna fastigheterna istället för att varje fastighets överskott annars skulle ha sålts till det publika elnätet för låg ersättning. Härigenom ökar graden av egenförbrukning av den producerade solenergin. Vidare kan gemensam batterikapacitet vara mindre än om varje fastighet skulle förses med separata batterier. PowerShare-tekniken är patenterad av Ferroamp i många relevanta länder med undantag för i USA där det finns liknande patent tillhörande Tesla.

Ferroamps operativa verksamhet

Slutkunder

Bolagets slutkunder finns inom segmenten bostadsrättsföreningar, allmännyttan, privata och kommersiella fastighetsägare, lantbruk och villor. Ferroamp har idag installationer hos fler stora aktörer i branschen. Bland slutkunder som är fastighetsbolag utgörs av exempelvis LE Lundberg, Vasakronan och Wallenstam. Även energiföretag såsom Vattenfall och Fortum samt byggföretag såsom Skanska och JM Bygg liksom ett stort antal bostadsrättsföreningar ingår bland Ferroamps slutkunder.

Distributionskanaler och geografiska områden

Ferroamp produkter distribueras genom de stora grossisterna som Ahlsell, Rexel, Elkedjan, Senergia m fl. Bolaget arbetar nära integratörer, installatörer, elektriker, energirådgivare och energibolag som alla är viktiga säljkanaler som har kontakt med slutkunder. Geografiskt sker huvuddelen, cirka 95 procent, av Ferroamps försäljning i Sverige. Därutöver har Bolaget försäljning i Norge och Nederländerna.

Andra samarbeten

Ferroamp är sedan 2021 medlem i Current OS Foundation, en ideell oberoende stiftelse som syftar till att öka användandet av DC-baserad infrastruktur. Stiftelsen hanterar och utformar gemensamma standarder för utformning av DC-baserade produkter och infrastruktur.

Exempel på kunduppdrag

Ferroamps produkter användes i ett parkeringshus med 250 parkeringsplatser i centrala Stockholm som hade svagt elnät och som skulle utökas med 100 parkeringsplatser med möjlighet till elfordonsladdning. Arbetet innefattade att tillhandahålla snabbare laddning (+30 kW) till 10 parkeringsplatser och 7-22 KW för de resterande. Därutöver installerades solpaneler med totalkapacitet om 250 kW. Med konkurrerande teknik skulle arbetet ha tagit 36 månader och inneburit en kostnad på 4,5 MSEK samt årlig elnätsavgift om 663 kSEK. Ferroamps produkt erbjudande bestående av Energy-Hub-systemet och energilagringsteknik krävde endast installationstid om fyra månader och innebar en investering om 1,5 MSEK samt en minskad årlig elnätsavgift med 110 kSEK jämfört med den konkurrerande tekniken.¹

1) Jämförelsen avseende den konkurrerande tekniken baseras på uppgifter som lämnats av en större fastighetsförvaltare i Stockholmsområdet.

Immateriella rättigheter

Patent

Patentstrategi

Ferroamp tillämpar en patentstrategi innebärande att patent primärt söks för funktioner och fördelar där behov finns att kommunicera externt med kunder eller partners. Interna funktioner som inte behöver kommuniceras externt ur ett affärsperspektiv hålls som företagshemligheter. Nya patentansökningar försöker främst identifieras inom områdena DC mikronät, energistyrning och bidirektionell elbilsaddning. Patentansökningar utförs i första hand som PCT-ansökningar för att möjliggöra ett framtida globalt patentskydd och för att kunna skjuta upp val av nationell validering och kostnader tills dessa kan bekräftas av affärsmässiga villkor.

Översikt av patentfamiljerna

Nummer patentfamilj	Patentfamilj	Status	Territorium	Giltig t.o.m
WO2012050501A1 m.fl.	Fasbalansering	Aktiv	SE, DE, FR, GB, ES, FI, IT, NO, PT, US	2030-10-12
WO2018127576A1 m.fl.	PowerShare	Aktiv	SE, DE, FR, GB, ES, IT, NL, PT, CH, AT, KR, pending IN, CN	2037-01-05
EP2712082B1	Gate drive technology	Aktiv	SE, DE, FR, GB	2032-09-21

Bolags- och organisationsstruktur

Allmän bolagsinformation

Ferroamp AB (publ), org.nr. 556805-7029, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm län, Stockholm kommun, som bildades i Sverige den 1 april 2010 och registrerades vid Bolagsverket den 20 april 2010 samt vars företagsnamn registrerades 20 april 2010. Bolagets företagsnamn och handelsbeteckning är Ferroamp AB (publ) och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är per dagen för Prospektet moderbolag till ett helägt dotterbolag, Ferroamp Incentive AB (org. nr. 559229-0430). Bolagets huvudkontor och besöksadress är Domnarvsgatan 16, 163 53 Spånga. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 8 684 333 90. Bolagets identifieringskod (LEI) är 549300RS7OQHGNOP2H55. Bolagets hemsida är <https://ferroamp.com/sv/>. Observera att informationen på Bolagets hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Finansiering av verksamheten

Under räkenskapsåret 2022 uppgick Ferroamps nettoomsättning till 205 112 kSEK vilket huvudsakligen hänförde sig till intäkter från EnergyHub, batterilösningar och solsträngsoptimerare. Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets eget kapital till 131 207 kSEK och Bolagets likvida medel till 79 143 kSEK. Ferroamps rörelsekapital och investeringar är avsett att finansieras genom Företrädesemissionen samt genom försäljningsintäkter. Med hänsyn till den nuvarande affärsplanen anser Bolaget att ett underskott på rörelsekapital kommer att uppstå i oktober 2023.

För mer information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet

Inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur skett efter den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet.

Investeringar

Väsentliga pågående investeringar

Utöver de förväntade investeringar som beskrivs under avsnittet "Bakgrund och motiv - Användning av emissionslikviden" har Bolaget, per dagen för Prospektet, inte några väsentliga pågående investeringar eller gjort några andra fasta åtaganden om väsentliga framtida investeringar.

Väsentliga pågående investeringar sedan utgången av 31 mars 2023 fram till per dagen för Prospektet

Ferroamp har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet.

Redogörelse för rörelsekapital

Mot bakgrund av de projekt och målsättningar som beskrivs i avsnittet "Bakgrund och motiv", samt i ljuset av den per dagen för Prospektet gällande affärsplanen och strategin, bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolvmånadersperioden. Med hänsyn till Bolagets rörelsekapital per dagen för Prospektet beräknas underskottet uppgå till cirka 130 MSEK under denna tolvmånadersperiod. Med hänsyn till den nuvarande affärsplanen anser Bolaget att ett underskott på rörelsekapital kommer att uppstå i oktober 2023.

Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets likvida medel till 79,1 MSEK och flertalet åtgärder har av Ferroamp initierats för att minska det negativa kassaflödet och stärka lönsamheten. Ferroamp har under första kvartalet 2023 förstärkt likviditeten genom att bland annat nyttja möjligheten med skatteanstånd samt även påbörjat ett factoringförfarande innebärandes en fakturabelåning där Ferroamp mot en avgift och/eller ränta erhåller betalning direkt Bolagets fakturering. Ytterligare åtgärder för att stärka likviditeten eller att reducera det negativa kassaflödet kan enligt Bolaget implementeras om sådant behov uppstår. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas beräknas emissionslikviden uppgå till cirka 220 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen. Kostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 22 MSEK, inklusive kontant ersättning för lämnade garantier, vilka uppgår till cirka 6,8 MSEK. Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar om att teckna aktier, teckningsförbindelser samt garantiåtaganden som motsvarar teckning av 100 procent av de erbjudna aktierna i Företrädesemissionen.

Garanterna i Företrädesemissionen kommer att erhålla kontant ersättning, för mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen – Avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantiåtaganden". Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 198 MSEK och Bolaget bedömer att rörelsekapitalet, efter Företrädesemissionens genomförande och förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer att vara tillräckligt i tolv månader därefter.

Garanti- och teckningsåtagandena i Företrädesemissionen är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat garanti- och teckningsåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Ferroamps möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, lån eller liknande. Bolaget kan även komma att tvingas att se över den planerade tillväxten och driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket skulle påverka Bolagets finansiella och operativa ställning negativt.

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Ferroamps verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektföreläggningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Ferroamp har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. I de fall riskens förväntade negativa effekt inte har kunnat kvantifieras, har Bolaget graderat den negativa effekten på en kvalitativ skala med beteckningarna (i) negativ inverkan, (ii) betydande negativ inverkan och (iii) väsentlig negativ inverkan. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Ferroamps verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Ferroamps aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserad på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Finansiell information som presenteras inom parentes utgör jämförelseinformation för relevant motsvarande period föregående räkenskapsår.

Risker relaterade till Bolaget och dess bransch

Finansiella risker

Risker relaterade till förmåga att framgångsrikt hantera tillväxt

Ferroamp är ett greentech-bolag som genom sin patenterade teknik för energi- och effektoptimering erbjuder fastighetsägare hållbara lösningar för framtidens energiförsörjning. Sättet att producera och transportera elenergi förändras snabbt och skapar såväl utmaningar som möjligheter för Bolaget. Bolaget har under de senaste åren expanderat och under räkenskapsåret 2022 ökade Bolagets nettoomsättning med 86 procent jämfört med 2021 och det fjärde kvartalet 2022 utgjorde det intäktsmässigt starkaste kvartalet i Bolagets historia. Under det tredje kvartalet 2022 ingick Bolaget dessutom två nya produktionsavtal som utökar samarbetet med bland annat svenska NOTE, som tillverkar den större EnergyHub XL och ett nytt avtal med norska Kitron som ska tillverka det vägghängda systemet EnergyHub Wall. Detta innebär en markant ökning av produktionskapaciteten hos Bolaget.

Förväntningarna avseende Bolagets framtida tillväxttakt under kommande år ställer därmed höga krav på Bolagets ledning och den operationella och finansiella infrastrukturen. Investeringar i utvecklingsprojekt, industrialisering, utökning av distributionsnätverk och outsourcing är exempel på åtgärder som Ferroamp genomför i syfte att möta förväntningarna gällande framtida tillväxt, vilket samtliga ställer krav på Ferroamps ledning och operationella infrastruktur.

Ferroamps framtida framgång kommer därför till viss del att vara avhängigt dess förmåga att hantera tillväxten effektivt. Om Bolaget inte förmår hantera sin tillväxt på ett effektivt sätt kan Ferroamp misslyckas med att verkställa sin affärsplan och kunder samt samarbetspartners kan välja att inte fortsätta använda Bolagets produkter och avsluta sina samarbeten eller minska omfattningen av densamma. Om denna risk materialiseras, för vilken sannolikheten inte kan bedömas, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Ferroamps nettoomsättning, resultat och framtidsutsikter.

Risker relaterade till framtida intjäningsförmåga och kapitalbehov

Bolaget är i en utvecklings- och expansionsfas. Bolaget har historiskt visat negativt operativt resultat och det finns en risk att Bolaget framgent inte lyckas generera positivt rörelseresultat och generera intäkter i den takt och omfattning som Ferroamp önskar. Bolagets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -54 106 kSEK (-40 676) för räkenskapsåret 2022. Det finns en risk att Bolaget tvingas driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat om kassaflödet inte är tillräckligt för att stödja de satsningar som Bolaget vill och har planerat att genomföra, vilket riskerar leda till försenad eller uteblivna försäljningsintäkter och försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets nya produkter.

Vidare finns det en risk att Bolaget inte har tillräckligt kapital för att finansiera verksamheten och att genomföra nödvändiga investeringar och produktutveckling i enlighet med Bolagets affärsplan. Bolaget kan således komma att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar eller söka finansiering från aktieägare eller tredje part i framtiden utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen.

Vid en förändrad marknadssituation, lågkonjunktur och liknande situationer utanför Bolagets kontroll kan Ferroamp därmed få svårigheter att erhålla finansiering till sådana villkor som Bolaget förutsätter. Det finns därmed en risk att villkor för finansiering kan komma att bli väsentligen sämre än vad Bolaget upplevt historiskt. Om Bolaget inte erhåller tillräcklig finansiering kan Bolaget komma att behöva genomföra omstruktureringar, bedriva verksamheten i lägre takt och exempelvis skjuta upp investeringar i produktionen och produktutvecklingen, vilket kan få väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter, resultat, kassaflöde och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets operativa verksamhet

Risker avseende tillgång av komponenter, transportkapacitet och produktionskvalité

Ferroamps produktion kräver kontinuerlig tillgång på vissa komponenter, däribland halvledarkomponenter och andra elektronikkomponenter. Under såväl 2021 som 2022 har bristen på komponenter på världsmarknaden, som även resulterat i en kostnadsökning, påverkat Bolagets produktionskapacitet och därmed Ferroamps intäkter. Bristen på elektronikkomponenter är en utmaning för Bolaget och verksamhetens fortsatta drift och tillväxtmål är delvis beroende av att Bolaget lyckas säkra sådana komponenter.

Bolagets samarbeten med exempelvis NOTE och Kitron ger Ferroamp tillgång till ytterligare kontakter med globala leverantörer och Bolaget har även utökat sin egen inköpsavdelning i syfte att optimera situationen. Bolaget gör bedömningen att tillgången på komponenter kommer att förbättras framöver jämfört mot tidigare perioder. Detta är dock förenat med risker då marknadsläget är svårbedömt och ligger i mångt och mycket utanför Bolagets kontroll.

För det fall produktionen inte håller tillräckligt hög kvalitet på så sätt att komponenter och själva slutprodukten inte levereras enligt överenskommen prestanda och kvalitetskrav som kan förväntas, riskerar Ferroamp även stå för kostnader för reklamationer och avhjälpande samt även skada Bolagets anseende. Ferroamp är dessutom beroende av leverantörer för ett fungerande produktionsled samt tillförlitlig leverans- och transportkapacitet, för leverans av produkter inom Europa, och i produktionsledet för leveranser mellan produktionsanläggningar, samt för slutmontering hos kund. Internationell konkurrens och svårigheter att få försörjning av halvledarkomponenter och andra elektronikkomponenter som ett resultat härav riskerar påverka Ferroamps expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt.

Därutöver riskerar allmänna begränsningar, fördröjningar och förseningar inom leveranskapacitet av produkter hämma och fördröja Bolagets tillväxt. Som ett exempel har utbrottet av covid-19 påverkat, och förväntas fortsatt påverka, tillgången på komponenter och har även inneburit försämrade leverans- och transportkapacitet samt ökade kostnader. Det finns dessutom en risk att viktiga leverantörers produktions- eller leveransförmåga begränsas, antingen tillfälligt eller permanent, till följd av pandemier eller naturkatastrofer, konkurser, strejker eller liknande händelser utanför Bolagets kontroll. Om något sådant inträffar finns en risk att Bolaget inte lyckas ersätta leverantören på kort varsel. För det fall Ferroamp skulle behöva ersätta en leverantör baserat på nämnda omständigheter riskerar det orsaka Ferroamp ökade kostnader och riskerar vidare innebära en begränsad produktionskapacitet och att Bolagets kunder riktar ersättningskrav mot Bolaget för försenade eller uteblivna leveranser. Om riskerna ovan materialiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Ferroamps tillväxt, resultat och framtidsutsikter.

Risker kopplade till konkurrerande teknik som vinner marknadsandelar

Ferroamp befinner sig på en snabbt växande marknad som i många fall uppvisar disruptiva mönster i form av nya konkurrenter, nya lösningar och nya kundbehov. Det här exemplifieras genom att stora aktörer från andra branscher som exempelvis Huawei och Tesla tar fram produkter och tjänster för energibranschen. Samtidigt sker en snabb produktutveckling hos Ferroamps traditionella konkurrenter såsom SMA, Fronius, SolarEdge, Growatt och andra bolag. Bolaget bedömer däremot att det finns ett begränsat antal befintliga aktörer på marknaden som tillhandahåller en helhetslösning vad gäller sammankoppling av distribuerade solsträngsoptimerare, likströmslaster och energilagring via ett lokalt likströmsnät. En växande marknad för lokala elnät och effektoptimerande teknik innebär dock att Ferroamp kan möta konkurrens från nya aktörer som träder in på marknaden utöver de som finns idag. Risk finns att såväl nya som befintliga aktörer utvecklar teknologi som liknar Ferroamps eller teknik vars prestanda överträffar Bolagets. Därtill finns det en risk att sådana aktörer utvecklar och tillverkar produkter med lägre produktionskostnad och lanserar lösningar som täcker den teknologin som Bolaget använder, vilket sammantaget leder till ökad konkurrens och kostnader för Ferroamp i och med sänkta vinstmarginaler och ökade marknads- och försäljningskostnader.

Vidare arbetar Ferroamp löpande och har ett nära samarbete med grossister, installatörer och integratörer. Ferroamp har exempelvis ingått orders inför 2023 från de stora grossister och installatörer som säljer Bolagets produkter uppgående till 350 MSEK, vilket är mer än Bolagets totala omsättning under räkenskapsåret 2022, vilket exemplifierar dessa aktörers påverkan och vikt för Ferroamps fortsatta tillväxtresa. I takt med en växande och mer mogen marknad finns det därför en risk att nya finansiellt starka och väletablerade aktörer träder in på marknaden och utvecklar egna lösningar, förvärvar och/eller ingår samarbeten med sådana grossister, installatörer och integratörer som sedan väljer att avsluta sina samarbeten med Ferroamp eller väljer att skala ner på befintligt samarbete. Det finns också en risk att sådana aktörer har större möjlighet än Bolaget att genomföra större finansiella och personella investeringar i produktutveckling, marknadsföring och försäljning. Detta riskerar sammantaget att medföra att Ferroamp förlorar marknadsandelar eller relevans på marknaden, vilket skulle få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Det finns härutöver en internationell konkurrensrisk och svårigheter förknippade därmed vad avser försörjning av halvledarkomponenter och andra elektronikkomponenter som riskerar påverka Bolagets expansionsmöjligheter och lönsamhetstillväxt. Det finns en risk att Ferroamp inte kommer kunna hantera konkurrenter proaktivt vad gäller nya produkter och prisstrategier, vilket riskerar få negativ påverkan av Bolagets tillväxt och intjäningsförmåga.

Risker avseende nyckelpersoner och personal

En viktig komponent i Ferroamps tillväxtresa och utveckling utgörs av Bolagets nyckelpersoner. Bolagets möjlighet att på ett tillfredsställande sätt hantera den tillväxttakt som Ferroamp per dagen för Prospektet upplever, och förväntas uppleva framgent, kräver att Bolagets medarbetare innehar adekvata utbildningar, erfarenheter och specialistkunskaper som är eftertraktade på marknaden. Det finns nyckelmedarbetare hos Bolaget som arbetat under en lång tid och som Ferroamp anser varit, och kommer framgent att fortsätta vara, särskilt delaktiga i utvecklingen av Ferroamps produkter, däribland medarbetare i Bolagets forsknings- och utvecklingsteam som över tid har utvecklat tekniken för Bolagets energilösningar. Dessa individer besitter värdefull kompetens om Bolagets produkter. Vidare har Bolaget en erfaren och engagerad ledningsgrupp med omfattande kunskaper för att möjliggöra att Bolaget framöver växer i den takt Ferroamp avser och blir lönsamt.

Någon eller flera av Ferroamps nyckelpersoner skulle kunna välja att avsluta sin anställning eller åtagande inom Bolaget och en sådan förlust av medarbetare riskerar orsaka störningar i verksamheten, vilket kan försena eller hindra utvecklingen och kommersialiseringen av Bolagets produkter och innebära att Bolagets framtida tillväxt helt eller delvis avstannar. Förlusten av någon eller några av Ferroamps nyckelpersoner eller personal kan på kort sikt leda till förlust av kompetens eller resurser, som i sin tur orsakar förseningar i genomförandet av Bolagets planerade kommersialiseringsstrategi och tillväxtresa.

Därutöver är det väsentligt för Bolagets tillväxt att förmå attrahera nya kompetenta och kvalificerade medarbetare. Bolaget kan komma att konkurrera med andra bolag och organisationer i fråga om att rekrytera personer till företagsledningen, forskare och personal till forsknings- och utvecklingsteamet med relevanta kunskaper. Det finns en risk att rekryteringar inte sker på ett tillfredsställande sätt, till följd av konkurrerande arbetsgivare eller svårigheter att hitta rätt kompetens. För att behålla samt attrahera nödvändig kompetens skulle Bolaget kunna tvingas höja lönenivåerna för sina medarbetare för att vara en attraktiv arbetsgivare, vilket skulle öka Bolagets personalkostnader och i sin tur få en negativ inverkan på dess rörelseresultat och kassaflöde.

Det finns en risk att en eller flera nyckelpersoner inom Ferroamp med kort varsel lämnar Bolaget och att Ferroamp i förekommande fall inte kan ersätta dem med personer som besitter rätt kompetens, vilket påverkar Bolagets kunskapsnivå. Om riskerna ovan materialiseras riskerar Ferroamp därmed förseningar i utvecklingen eller att förlora teknologiförspång, vilket skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhetsutveckling och rörelseresultat.

Risker relaterade till produktutveckling

Bolagets innovativa produkter och tjänster möjliggör för stora och små fastighetsägare att ta kontroll över sin elanslutning. I syfte att möta den stigande efterfrågan på Bolagets produkter är produktionen sedan 2021 till största del utlagd på externa produktionspartners. Det ger Bolaget möjlighet att fokusera på kärnverksamheten, att utveckla produktportföljen och mjukvarutjänsterna. Ett av Ferroamps uttalande fokusområden under 2023 är produktutveckling och Bolaget har per dagen för Prospektet ingått ett antal strategiska samarbeten med bolag som rör produktutveckling för integration av samarbetspartners produkter med Ferroamps system.

Bolaget arbetar löpande med att förbättra och utveckla funktionaliteten i sina produkter, både själva och i samarbete med partners. Det blev exempelvis i slutet av 2021 möjligt att integrera elbilsladdning i Ferroamp-systemet via kommunikationsstandarden OCPP. I december 2022 öppnade Wallbox och Charge Amps, två av de ledande laddboxtillverkarna, upp sina populäraste laddare för standarden Ferroamp testar och verifierade funktionaliteten, vilket medför att fler fastighetsägare kan styra laddningen integrerat i systemet.

På produkt-, system- och tekniksidan finns en risk att planerade utvecklingsaktiviteter blir mer omfattande, mer tids- och kostnadskrävande än vad som prognostiserats. Utvecklingen av Bolagets produkter är således förenade med risker såsom svårigheter att på ett tillfredsställande sätt genomföra planerade utvecklingsaktiviteter eller andra oväntade utmaningar, vilket kan leda till att Bolaget inte kan uppfylla leveransåtaganden till kunder eller att Bolaget inte lyckas erhålla marknads- och kundacceptans i den utsträckning som Bolaget förväntat sig. Om Bolaget misslyckas i att förbättra och utveckla funktionaliteten i sina produkter och genomförandet av Ferroamps strategiska initiativ därför, helt eller delvis, misslyckas kan Bolaget komma att inte erhålla de intäkter, marginaler och den lönsamhet som Ferroamp förväntar sig och som krävs för att Bolaget ska ha möjlighet att utveckla sin produktportfölj och mjukvarutjänster. Om någon av ovanstående risker materialiseras riskerar det begränsa Bolagets tillväxtförmåga, vilket kan få en negativ inverkan på Ferroamps framtidsutsikter.

Risker relaterade till Bolagets möjlighet till strategiska samarbeten

Ferroamp utvecklar kontinuerligt sina samarbeten med nya och befintliga partners och anser att detta är en viktig aspekt i Bolagets möjlighet att på ett framgångsrikt sätt genomföra sin affärsmodell. Ett bredare distributionsnätverk såväl skapar som möter ökad efterfrågan. Bolaget har därför materiella samarbeten med flera bolag såsom Polestar, CTEK Sweden AB ("CTEK"), nTricity och andra bolag som rör produktutveckling för integration av samarbetspartners produkter med Ferroamps system. EnergyHub-systemet är per dagen för Prospektet kompatibelt med elbilsaddare från CTEK, Garo, Wallbox, Charge Amps och Raymond. Bolaget arbetar kontinuerligt tillsammans med olika partners i syfte att ta fram innovativa och effektiva laddlösningar. Under andra halvåret 2022 lanserade exempelvis bolagen en integration mellan laddboxen Chargestorm Connected från CTEK och EnergyHub från Ferroamp, ett system för att integrera solel, energilagring och elbilsaddning. Samarbetet med CTEK och andra aktörer som tillhandahåller elbilsaddare är således väsentligt för Ferroamps fortsatta tillväxt. Det finns en risk att sådana samarbeten avslutas i förtid, inte förlängs eller att det uppstår tvist med anledning av samarbetena. Bolagets förmåga att dels fördjupa pågående samarbeten och teckna nya framgångsrika avtal är beroende av ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i Bolagets produkter, kvaliteten i lösningen och i Bolagets forskning och därtill hörande underlag, robustheten i Ferroamps immateriella

rättigheter samt att Ferroamp i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner, vilket är förknippade med risker i den mån Bolaget inte lever upp till de potentiella krav som nuvarande och potentiella samarbetspartners ställer. Om riskerna ovan materialiseras skulle det få en väsentlig negativ inverkan för Bolagets verksamhet och framtida tillväxt.

Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd och användandet av immateriella rättigheter

Ferroamp har patenterade lösningar för fasbalansering/strömutmjämning som sker dynamiskt mellan de tre fasledarna in till fastigheten och effektiviserar användningen av nätanslutningen (Adaptive Current Equalization, ACE) och PowerShare, en lösning som kopplar samman flera EnergyHub-system och gör det möjligt att dela energi mellan byggnader i ett lokalt likströmsnät. Bolagets framgång är därmed i viss mån beroende av patentskydd, upphovsrätt och andra immateriella rättigheter. Bolaget skyddar sina immateriella rättigheter genom att förlita sig på en kombination av patent- och varumärkeslagar, företagshemligheter och sekretessåtaganden från tredje part gentemot Bolaget. Ferroamp har per dagen för Prospektet 23 registrerade patent inom tre patentfamiljer. Värde av Bolagets immateriella anläggningstillgångar och patent uppgick per den 31 mars 2023 till 84,7 MSEK. Innovation och teknikutveckling sker ständigt och det finns risk att innovationer som liknar Ferroamps introduceras till marknaden då bedömningar avseende patent innefattar komplexa juridiska och tekniska bedömningar finns en risk att Bolaget inte erhåller tillräckligt immaterialrättsligt skydd. Ett otillräckligt immaterialrättsligt skydd för Bolagets produkter riskerar resultera i att Ferroamps produkter ersätts eller kringgås av andra aktörer på marknaden, vilket kan medföra en försvagad marknadsställning och att Bolagets förutsättningar för intäktsgenerering försämrats väsentligt. Det finns därutöver en risk att tredje part gör intrång i Bolagets immateriella rättigheter eller annars inte uppfyller sekretessåtaganden ingångna med Bolaget. Vidare finns det risk för att Bolaget själv gör, eller påstås göra, intrång i annans immateriella rättigheter, särskilt sådana som inte är registrerbara, vilket kan leda till tids- och kostnadskrävande processer. Om motparten är en aktör som är finansiellt starkare än Bolaget innebär en ännu större risk än vad annars skulle vara fallet. Immaterialrättsliga intrång eller otillräckligt skydd av immateriella rättigheter riskerar att negativt inverka på Bolagets finansiella ställning och intäktpotential. Detta kan dessutom innebära att Ferroamp behöver skriva ner värdet på sina immateriella tillgångar om ovanstående risk materialiseras. Därutöver riskerar Bolaget att vara förhindrad att registrera nya patent, vare sig man söker skydd internationellt eller nationellt, och vidare att Bolaget är förhindrat att upprätthålla eller förnya befintliga registrerade immateriella rättigheter. Om någon av ovanstående risker materialiseras riskerar det få en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet, anseende och framtidsutsikter.

Risker relaterade till regulatoriska krav och makroekonomiska faktorer

Risker avseende lagstiftningsåtgärder och politiska beslut

Bolagets verksamhet samt befintliga och potentiella kunder och slutkunders beteende kan såväl influeras som styras av lagstiftningsåtgärder och politiska beslut inom energimarknaden. Förordning om ändring i förordningen (2007:215) om undantag från kravet på nätkoncession enligt ellagen (1997:857) trädde exempelvis i kraft 1 januari 2022, en förordningsändring som tillåter energidelning i mikronät. Ferroamps patenterade PowerShare teknik möjliggör det genom att gemensamma solcellsanläggningar kan utnyttjas av alla

lägenheter och byggnader i en bostadsrättsförening, eller att ett gemensamt energilagrar kan delas av flera byggnader, vilket leder till lägre kostnader. Därutöver sätts det ur både internationellt och nationellt perspektiv energipolitiska mål som bland annat kretsar kring en mer effektiv användning av elen och elproduktion från förnybar energi. I syfte att nå dessa energipolitiska mål har politiska beslut historiskt bland annat avsett reglering av subventioner och bidrag som på olika sätt ska uppmuntra till en mer hållbar elanvändning. Ferroamps verksamhet drivs av makrofaktorer såsom el- och elnätspriser och utveckling av marknaden för elbilar och solcellsanläggningar. Sådana politiska regleringar av subventioner och bidrag kan påverka och styra företags och privatpersoners beteende, vilket får inverkan på energimarknaden i stort. En förändrad politisk inriktning, som exempelvis innebär lägre eller obefintliga subventioner relaterade till förnybar energi, riskerar att ha väsentlig negativ inverkan på Ferroamps intäkter, resultat och finansiella ställning.

Det finns även en risk för andra lagstiftningsåtgärder som kan få inverkan på Bolagets tillväxt i förhållande till produkter som PowerShare-systemet. En icke-förmånlig skattebeläggning av gemensamma solcellsanläggningar, eller ett ogynnsamt och tungrovt regelverk för koncessioner, skulle exempelvis riskera att påverka villighet och intresse hos Ferroamps kunder och slutanvändare för Bolagets produktbjudande och skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter och intjäningsförmåga.

Risker kopplat till regelefterlevnad

Bolaget behöver löpande säkerställa att Ferroamps verksamhet och sina produkter samt därtill hörande säkerhetskrav är förenliga med de nationella och regionala krav som finns på de marknader där Ferroamp är verksam. Detta är exempelvis anpassning till ellagen (1997:857), diverse förordningar samt föreskrifter och riktlinjer utfärdade av Energimarknadsinspektionen, EU-kommissionens gemensamma regelverk för säkerställandet av genomförandet av EU:s inre elmarknad, skattebeläggning av gemensamma solcellsanläggningar, regelverk för koncessioner, de säkringsstariffer som finns i Sverige och några andra nordiska länder eller förutsättningarna för att delta i frekvensreglermarknaderna. Bolagets verksamhet ställer därmed flertalet regulatoriska krav som innebär tids- och kostnadskrävande regelefterlevnadsåtgärder. Bolaget påverkas dels direkt genom krav som gäller Ferroamps egna verksamhet och även indirekt genom krav som ställs på Bolagets samarbetspartners.

Bolaget lägger löpande resurser på att uppnå regulatorisk efterlevnad och kommer framgent att behöva göra detsamma. Det finns en risk att Ferroamps regelefterlevnadsaktiviteter inte är tillräckliga eller att det blir mer resurskrävande än vad Ferroamp prognostiserat. Vidare varierar regulatoriska krav och myndighetspraxis mellan jurisdiktioner där Bolaget för närvarande bedriver verksamhet och i sådana jurisdiktioner där Bolaget i framtiden kan tänkas expandera sin verksamhet till. En expansion av verksamheten till nya jurisdiktioner kan dessutom ställa krav på viss produktjustering, beroende på de regulatoriska krav som finns på den marknaden. Tillämpliga lagar och regler, myndighetspraxis, riktlinjer och tolkningar kan dessutom komma att ändras i framtiden till nackdel för Bolaget. Detta skulle kunna resultera i en ökad dokumentationsbörda för Ferroamp, vilket ställer krav på väletablerade interna rutiner. Brister i regelefterlevnad, sanktioner, begränsningar i verksamheten och/eller brottspåföljder kan innebära ökade kostnader, förseningar och/eller tillfälligt avstannande i produktion samt begränsa Ferroamps möjligheter att framgångsrikt utveckla och kommersialisera sina produkter. Detta riskerar få en negativ inverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga och verksamhet och därmed, samt om de regulatoriska kraven inte efterlevs, även medföra negativ publicitet och skada Bolagets varumärke och renommé.

Risker relaterade till marknadsutveckling

Ferroamp verkar på en marknad som generellt genomgår en omställning mot miljövänligare produkter och tjänster och där det dessutom råder stort behov att effektivisera energianvändningen. Internationella energiorganet, IEA, prognosticerar exempelvis att solcellskapaciteten globalt kommer att tredubblas mellan 2022 och 2027 och därmed gå om kol som den viktigaste källan till elproduktion. Dessutom ökade elbilsförsäljningen under 2022, där 56 procent av nybilsförsäljningen under 2022 var laddbara. Det innebär enligt Bolaget en utmaning för elsystemen i fastigheterna när många bilar behöver laddning samtidigt. Bolagets produkt- och tjänsteerbjudande utgörs bland annat av teknik avseende energi från solceller och Bolaget gör därutöver stora investeringar relaterade till elfordonsladdning. Det finns alltså en risk att marknaden för solcellsanläggningar och behovet av elfordonsladdning utvecklas långsammare eller på ett annat sätt än vad Bolaget prognostiserat, exempelvis för det fall hybridbilar skulle ta allt större marknadsandelar i stället för renodlade elbilar och det inte skulle råda lika stort behov av effektiv elbilsladdning, vilket kan leda till minskat intresse för Bolagets produkter bland slutkunderna. Detta riskerar resultera i minskade intäkter och skulle dessutom medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Risker relaterade till makroekonomiska och geopolitiska faktorer

Den globala marknaden och branschen i vilken Ferroamp är verksam påverkas av en rad makroekonomiska och geopolitiska faktorer så som el- och nätverkspriser och utveckling av marknaden för elbilar och solcellsanläggningar. Rysslands militära invasion av Ukraina som inleddes i februari 2022 och de sanktioner som införts med anledning därav har resulterat i geopolitiska spänningar som lett till ökade priser på energi, drivmedel och råvaror, ett ökat inflationstryck samt stigande marknadsräntor, vilket sammantaget har haft en väsentligt negativ inverkan på det allmänna ekonomiska läget. En förändrad marknadssituation globalt såväl som nationellt till följd av en lågkonjunktur bedöms dessutom kunna påverka investeringsviljan hos fastighetsägare negativt. Säkerhetssituationen i Europa efter invasionen av Ukraina präglas av ökad osäkerhet. Detta har resulterat i en förändrad marknadssituation påverkad av ökad inflation, minskad investeringsvilja och efterfrågan samt lågkonjunktur vilket innebär en risk för Bolaget. Covid-19-pandemin och de nationella insatser som har tillkommit som ett resultat härav såsom transportregleringar och gränsregleringar har påverkat Bolaget historiskt och Ferroamp ser en risk i att detta framgent kan komma att inverka på Bolagets möjlighet att växa produktionskapaciteten hos internationella partners, och därmed hämma eller försena volym- och marginaltillväxt genom förseningar samt ökade transport- och produktionskostnader. Bolagets förmåga att hantera den internationella expansionen och kvalitetsmässigt expandera försäljning och bygga partnerskap och kanaler internationellt riskerar påverkas negativt av det ovan nämnda. I vilken grad makroekonomiska och geopolitiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, framgent kan komma att påverka Ferroamp är en osäkerhetsfaktor för Bolaget och även utanför Ferroamps kontroll, men kan alltså få en negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Risker relaterade till illikvid handel i Bolagets aktie och volatilt aktiepris

Ferroamps aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Ferroamp har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Det högsta respektive lägsta stängningspris till vilket aktien i Ferroamp har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna innan offentliggörandet av Företrädesemissionen, uppgår till 73,70 SEK (15 augusti 2022) respektive 22,90 SEK (19 maj 2023) per aktie. Omsättningen i och priset för Ferroamps aktie har således historiskt varierat. Aktien har vidare från tid till annan haft begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat utvecklingen inom Bolagets verksamhetsområden. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som till exempel utbrottet av covid-19 och den ryska invasionen av Ukraina som medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och påverkar investeringsklimatet samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan av aktier och andra värdepapper och som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatilt handel i Bolagets aktie.

Risker avseende större aktieägares inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Björn Jernström, CTO och tillika grundare av Bolaget var per den 31 mars 2023 tillsammans med Första AP-fonden och Nordea Fonder, Bolagets största aktieägare och innehade i nämnda ordning 9,37 procent respektive 9,34 procent och 9,28 procent av kapitalet och rösterna i Ferroamp. Bolagets större aktieägare, däribland Första AP-fonden och Nordea Fonder kommer, även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella öknings av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Ferroamps tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Ferroamp sjunka om det sker en omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Ferroamps styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Lämnade avsiktsförklaringar, teckningsåtaganden och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Ferroamp har erhållit avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit avsikter om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Swedbank Robur om sammanlagt cirka 13,5 MSEK. Bolaget har vidare erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Första AP-fonden, Nordea Asset Management, Wallenstam AB, Andra AP-fonden och Cicero Fonder AB om sammanlagt cirka 70,7 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från externa investerare uppgående till totalt cirka 135,8 MSEK. Dessa avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden är dock ej säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat sådana avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Ferroamps möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen inte genomförs eller fulltecknas och om Bolaget inte kan säkra tillräckligt rörelsekapital på annat sätt skulle styrelsen tvingas att revidera affärsplanen eller bedriva verksamheten i en mer begränsad takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering alternativt genomföra andra åtgärder för att anskaffa nödvändigt kapital såsom exempelvis riktad emission eller lånefinansiering.

Risker avseende utebliven utdelning

Bolaget har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning till Bolagets aktieägare och avser inte lämna någon vinstutdelning fram till dess att Bolagets finansiella ställning tillåter det. Under 2022 uppgick Bolagets resultat till -54 262 kSEK (-41 102 kSEK). Det är inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer lämna förslag om vinstutdelning till aktieägarna. Möjligheten för Ferroamp att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Ferroamp kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Ferroamp kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget är ett relativt ungt bolag som är i en expansionsfas och har historiskt varit beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga aktieägare som nya investerare. Ferroamp kommer behöva göra investeringar i förhållande till planerad expansion, innovation och produktutveckling och kan därför komma att behöva anskaffa ytterligare medel exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Risker relaterade till försäljning av teckningsrätter samt inaktiv och illikvid handel i teckningsrätter och BTA

I det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Ferroamp att minska. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning i Företrädesemissionen motsvarande högst cirka 52,4 procent av antalet aktier och röster. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (exempelvis av förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Ferroamp efter att Företrädesemissionen genomförts.

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 29 maj 2023 till och med 8 juni 2023 och BTA kommer handlas från 29 maj 2023 till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket då BTA omvandlas till aktier, vilket beräknas ske omkring den 19 juni, 2023. Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie, som beskrivs i risken "*Risker relaterade till illikvid handel i Bolagets aktie och volatilt aktiepris*" ovan, finns det följaktligen en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Ferroamps teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter det att Företrädesemissionen genomförts). Priset på Ferroamps aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Nya Aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Ferroamps verksamhet.

Information om Bolagets aktier

Allmän information

Företrädesemissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Ferroamp AB (publ). Aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0012229920 och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 13,60 SEK per aktie.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Företrädesemissionen är fritt överlåtbara.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköperbudandena m.m.

I händelse av att ett offentligt uppköperbudande skulle lämnas avseende aktierna i Ferroamp när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Ferroamp, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköperbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Ferroamp enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för Företrädesemissionens lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköperbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköperbudandet. Efter ett offentligt uppköperbudande kan den som lämnat Företrädesemissionen, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Ferroamp är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Ferroamp är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Beslut om Företrädesemissionen

Styrelsen i Ferroamp beslutade den 15 maj 2023, efter bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2023, att genomföra en företrädesemission bestående av totalt 16 171 047 Nya Aktier. Teckningsrätter som omfattas av Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av dessa beslut.

Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket

Den planerade tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är omkring vecka 26, 2023. Den angivna tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar Nya Aktier i Ferroamp till ett belopp om högst 219 926 239 SEK genom utgivande av högst 16 171 047 Nya Aktier. Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Ferroamps räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2023 är införd i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen utifrån aktieägares befintliga aktieinnehav.

Teckningsrätter

En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 25 maj 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av elva (11) Nya Aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 13,60 SEK per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

Utspädning

Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 14 700 951 till 30 871 998, vilket motsvarar en ökning om 110 procent. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 52,4 procent av antalet aktier och röster.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 25 maj 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 23 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 maj 2023.

Teckningsperiod

Teckning av Nya Aktier ska ske genom betalning under tiden från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande omkring den 13 juni 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 29 maj 2023 till och med den 8 juni 2023. ISIN-koden för Teckningsrätterna är SE0020354702. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna Nya Aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 8 juni 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 13 juni 2023, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 25 maj 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal Nya Aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av Nya Aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare avsnittet "*Viktig information till investerare*". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Nya Aktier.

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av Nya Aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Carnegie via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 13 juni 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63
Telefonnummer: 08-5886 94 88
Fax: 08-5886 9077
Email: transactiosupport@carnegie.se

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Nya Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Nya Aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 maj 2023 till och med den 13 juni 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Carnegie med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Carnegie via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida <https://ferroamp.com/sv/> samt från Carnegies hemsida www.carnegie.se.

Anmälningssedeln ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 13 juni 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan stöd av Teckningsrätter till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Carnegie vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEL-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEL-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Carnegie inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerar-sparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av Nya Aktier kan göras i Företrädesemissionen.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan vända sig till Carnegie enligt kontaktuppgifter ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelningsprinciper vid teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt nedan prioritetsordning:

- *I första hand* till de personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelningen ske i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.
- *I andra hand* till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Nya Aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.
- *I tredje och sista hand* ska tilldelning av resterande aktier och teckningsoptioner ske till de investerare som lämnat emissionsgarantier i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgaranti.

Besked om tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Besked om eventuell tilldelning av Nya Aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal Nya Aktier komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Nya Aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betalda tecknade Nya Aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Där- efter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Nya Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Nya Aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2023.

Handel i BTA

BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 29 maj 2023 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad på Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2023. ISIN-kod för BTA är SE0020354710.

Leverans av aktier

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Handel med aktier

Aktierna i Ferroamp handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet FERRO och har ISIN-kod SE0012229920. De Nya Aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske cirka vecka 26, 2023.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Teckning av Nya Aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Nya Aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Ofullständig teckning

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Nya Aktier kommer Carnegie att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 14 juni 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie och dina rättigheter såsom radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även att kontakta dataskyddsombudet om ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter önskas. I de fall klagomål avseende behandling av personuppgifter vill lämnas kan Integritets- skyddsmyndigheten i egenskap av tillsynsmyndighet kontaktas.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 11 år.

Adress till Carnegies dataskyddsombud: dpo@carnegie.se

Emissionsinstitut och finansiell rådgivare

Carnegie agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. Carnegie är också Bolagets finansiella rådgivare med anledning av Företrädesemissionen. Carnegie kan nås på följande kontaktuppgifter: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm, +46 8 5886 88 00.

Avsiktsförklaringar, teckningsåtaganden samt garantiåtaganden

Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar om att teckna aktier, teckningsförbindelser samt lämnade garantiåtaganden i Företrädesemissionen som motsvarar teckning av samtliga aktier i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit avsikter om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare, bland annat Swedbank Robur om sammanlagt cirka 13,5 MSEK. Bolaget har vidare erhållit åtaganden om att teckna aktier från vissa befintliga aktieägare om sammanlagt cirka 70,7 MSEK. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor från externa investerare uppgående till totalt cirka 135,8 MSEK. För garantiåtaganden utgår en garantiprovision om fem (5) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning motsvarande 6,8 MSEK. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser eller avsiktsförklaringar om teckning som ingåtts. Avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser samt garantiåtaganden ingicks 30 mars - 4 april 2023.

Nedan följer förteckningar över samtliga teckningsåtaganden och garantiåtaganden.

Tecknare	Totalt antal aktier	SEK
Nordea Investment Management AB ¹	1 389 289	20 783 765
Första AP-fonden ²	1 364 170	20 407 983
Wallenstam Invest AB ³	1 075 000	16 082 000
Andra AP-fonden ⁴	680 000	10 172 800
Cicero Fonder AB ⁵	214 436	3 207 968
Totalt	7 598 295	70 654 516

1) Nordea Investment Management AB agerar på uppdrag av Nordea Nordic Small Cap Fund, Nordea Småbolagsfond Sverige, Nordea Institutionella Småbolagsfond, Nordea Innovation Stars Fund och Nordea 1 SICAV. Nordea Investment Management AB adress är M 540, 105 71 Stockholm.

2) P.O. Box 16294, 103 25 Stockholm.

3) c/o Wallenstam AB, 401 84 Göteborg.

4) Östra Hamngatan 26-28, 404 24 Göteborg.

5) Ingmar Bergmans Gata 2, 114 34 Stockholm.

Garant	Totalt belopp (SEK)
Claes Mellgren*	30 000 000
Buntel AB ¹	26 000 000
Wilhelm Risberg*	26 000 000
Fredrik Lundgren*	26 000 000
Cicero Fonder AB ²	15 000 000
Peter Ahldin*	7 038 309
Anavio Equity Capital Markets Master Fund Limited ³	5 800 000
Totalt	135 838 309

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Ferroamp på adress Domnarvsgatan 16, 163 53 Spånga, Sverige.

1) Ingmar Bergmans Gata 2, 114 34 Stockholm.

2) P.O. Box 7188, 103 88 Stockholm.

3) c/o Anavio Capital Partners LLP, 11a Regent St., London, SW1Y 4LR.

Avsiktsförklaringarna, teckningsåtaganden och garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer – Lämnade avsiktsförklaringar, teckningsåtaganden och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda". Garantiåtagandena innehåller sedvanliga villkor avseende till exempel skyldighet för respektive garant att teckna sig för de Nya Aktierna i enlighet med respektive garantiåtagande till den i Företrädesemissionen gällande teckningskursen.

Åtagande att avstå från att sälja aktier (Lock-up)

I samband med Företrädesemissionen har styrelsen i Bolaget och personer i ledande ställning åtagit sig att inte, utan skriftligt medgivande från Carnegie, sälja några aktier i Ferroamp för en period om 180 kalenderdagar efter dagen för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen. Åtagandena är föremål för sedvanliga undantag som bland annat inkluderar godtagandet av ett erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeover-regler, försäljning eller annan avyttring av aktier som ett resultat av ett erbjudande från Bolaget gällande förvärv av egna aktier, eller där överföring av aktierna krävs till följd av legala, administrativa eller rättsliga krav. Efter utgången av lock-up-perioden får aktieägare som varit föremål för lock up-åtagandet fritt sälja eller avyttra sina aktier.

Överlåtelsebegränsningar

Företrädesemissionen att teckna Nya Aktier i Ferroamp i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen att teckna Nya Aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Prospektet, anmälningsseklar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Ferroamp har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Ferroamp överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU marknader för finansiella instrument, ("**MiFID II**"), (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "**MiFID II:s produktstyrningskrav**"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Ferroamp varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Ferroamp är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("**målmarknaden**"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörer notera att: värdet på aktierna i Ferroamp kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; Aktier i Ferroamp erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Ferroamp är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enskilt eller tillsammans med en finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Ferroamp.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Ferroamp och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Ferroamps bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Styrelseledamöterna väljs som utgångspunkt årligen på årsstämman för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden valda till slutet av årsstämman 2024.

Styrelseledamöterna, deras befattning och tillträdesår i styrelsen beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Bolaget kan nås på följande kontaktuppgifter: Domnarvsgatan 16, 163 53 Spånga, +46 8 684 333 90.

Oberoende i förhållande till

Namn	Position	Tillträdesår	Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Ylwa Karlgren	Ordförande	2018	Ja	Ja
Erik Hallberg	Ledamot	2021	Ja	Ja
Anders Persson	Ledamot	2019	Ja	Ja
Lars-Åke Bokenberger	Ledamot	2022	Ja	Ja
Claes Mellgren	Ledamot	2023	Ja	Ja



Ylwa Karlgren (född 1956)

Utbildning: Civilekonom från Uppsala universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Ylwa Karlgren har över 30 års erfarenhet från ledande befattningspositioner och internationella arbetsmiljöer inom finansbranschen, venture capital och fastighetssektorn. Tidigare befattningar inkluderar ledande roller inom SEB. Ylwa Karlgren var tidigare styrelseledamot i VPS Verdipapirscentralen ASA, Markedskraft ASA, Ecoclimate Group AB, Stockholms Affärsänglar Start Två AB, Sista versen 46858 AB och Boneo AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Plejd AB, Pluspole AB, Plejd Services AB, NXT Mobile Group AB, Great Homes Sweden AB. Styrelseledamot i Gullberg & Jansson AB (publ), Outset Strategies AB, Acrinova AB (publ), Karneco AB. Styrelsesuppleant i Ferroamp Incentive AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Ylwa Karlgren, via Outset Strategies AB, 45 250 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



Erik Hallberg (född 1956)

Utbildning: Ingenjör, Maskinteknik.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Erik Hallberg har tillbringat merparten av sin yrkeskarriär inom TeliaSonera, där han senast hade rollen som Executive Vice President för TeliaCompany under 2013 till 2016. Andra väsentliga uppdrag inkluderar rollen som ordförande och ägaransvarig för Telias alla baltiska dotterbolag både noterade och onoterade, Sverigeansvar för Telias fasta och mobila nättjänster i Sverige, VD för Telia Carrier med ett 30-tal internationella dotterbolag. Erik Hallberg var tidigare VD för Netmore AB och Netmore Group AB. Styrelseordförande i Bredbandsson AB, JonDeTech Sensors AB (publ), JonDeTech Licensing AB och Blink Services AB. Styrelseledamot i Prevas AB, HiQ International AB och Edgeware AB. Medgrundare och ordförande i Glocalnet AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Erik Hallberg är för närvarande styrelseordförande i Fidesmo AB, Haltian OY och lotcomms AB. Styrelseledamot i EyeonID Group AB, Hallberg o Winderudh Konsult Aktiebolag, Th1ngs AB. Bostadsrättsföreningen Galoppen 30 och 31.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Erik Hallberg 500 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



Anders Persson (född 1957)

Utbildning: Civilingenjör i Teknisk Fysik från Chalmers tekniska högskola i Göteborg.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Anders Persson har mer än 25 års erfarenhet från ledande befattningar med fokus på tillväxt. Under 2000–2014 var Anders Persson vice VD och VD i Net Insight AB (publ). Under 1981–2000 har han innehaft diverse olika tjänster, både nationellt och internationellt, inom Ericsson-koncernen. Anders Persson var tidigare styrelseordförande i Bygget AB, Magic Number Solutions AB och SmartCraft Sweden AB. Styrelseledamot i Sileon AB (publ), Paynova AB och INVISIO AB. Styrelsesuppleant i ICT Education AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Anders Persson är styrelseordförande i Hexatronic Group AB och Coloreel Group AB. Styrelseledamot i Ptejd AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Anders Persson 4 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



Claes Mellgren (född 1959)

Utbildning: Civilingenjör i Maskinteknik, Linköpings Tekniska Högskola.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Grundare av samt VD för AQ Group AB under perioden 2010–2018. Produktions-, logistik- och platschef på olika ABB-enheter i Västerås. Styrelseordförande i NOTE AB (publ) och MälärTeknik och Konsult AB. Styrelseledamot i Bioservo Technologies Aktiebolag och Proffs och Fritid Sweden AB. Styrelsesuppleant i Solö Mechanical Solutions Aktiebolag.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i AQ Group AB. Styrelseledamot i Teqnon AB, Solö Mechanical Solutions Aktiebolag, Mälärkompetens AB och Mälärdalens IndustriInvest AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Claes Mellgren, indirekt genom närstående, 5 030 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



Lars-Åke Bokenberger (född 1968)

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Göteborg.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Lars-Åke Bokenberger har tillbringat merparten av sin yrkeskarriär inom finansbranschen bl.a. 15 år som svensk aktiechef på AMF samt 13 år som aktieanalytiker och analyschef på Alfred Berg Fondkommission och med särskilt fokus på fastighetsbranschen. Lars-Åke Bokenberger har en bred erfarenhet från svenskt näringsliv och dessutom omfattande erfarenhet av styrelsearbete i både noterade och onoterade bolag. Lars-Åke Bokenberger var tidigare styrelseledamot i AMF Fastigheter AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Wallenstam AB och Mattssons Fastighetsutveckling i Stockholm Aktiebolag. Vice styrelseordförande och styrelseledamot i Conendum Corporation AB (publ). Styrelseledamot i Mertzig Asset Management AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Lars-Åke Bokenberger 6 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Namn	Position	Tillträdesår (nuvarande befattning)
Kent Jonsson	Chief Executive Officer	2023
Fredrik Breitung	Chief Financial Officer	2022
Robert Gelmanovski	Chief Marketing & Communications och Chief Operating Officer	2022
Åsa Hedman	Head of People & Culture	2022
Björn Jernström	Grundare och Chief Technology Officer	2010
Lisa Larsson Lerner	Chief Purchasing Officer	2021
Mattias Nyström	Chief Growth Officer	2020
Markus Lindberg	Chief Development Officer	2023
Mattias Stragne	Head of Sales	2022



Kent Jonsson (född 1968)

Chief Executive Officer sedan 2023

Utbildning: Master of Science Elektroteknik från Chalmers Tekniska högskola. MBA International Marketing från Handelshögskolan i Göteborg.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Kent Jonsson har tidigare varit delägare och VD på Upplands Motor Personvagnar Aktiebolag och Upplands Motor Hyrbilar AB, Upplands Motor Kronåsen AB, Bilpark i Hufvudstaden AB, Bernats Hyrlast & Rental AB, Bilia Center Auto AB, Stenhus Ivalo 1 AB och Stenhus Södertälje Sextanten 5 AB och efter Volvo Cars förvärv av bolaget VD för Volvo Car Retail UM AB. Dessförinnan i roller inom Telia koncernen där Kent Jonsson bland annat varit ansvarig för att skapa och bygga upp Halebop, Telias TV-satsning samt samarbetet med Spotify. Kent Jonsson var även tidigare VD för Bernats Bil Aktiebolag och extern VD för UMHOLD Förvaltning AB. Styrelseordförande i Pet Connections Scandinavia AB och styrelseledamot i Wayke Holding AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Kent Jonsson är VD och styrelseledamot i GEKAM Consulting AB och styrelseledamot i Bertel O Steen AS.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Kent Jonsson 5 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



Fredrik Breitung (född 1972)

Chief Financial Officer sedan 2022

Utbildning: Master of Business Administration examen från Linköpings Universitet samt studier på Universität Innsbruck och Lunds universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Fredrik Breitung har tidigare jobbat som CFO för PostNord Strålfors AB samt för Svenska Spel Sport & Casino AB liksom Finance Director för Wasabrod/Barilla. Fredrik Breitung har i sina roller huvudsakligen jobbat med transformering, digitalisering, effektivisering, internationalisering och förvärv. Fredrik Breitung var tidigare styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Kampementparken och Sehstedtsgatan Ekonomisk förening.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i Opus Economia AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Fredrik Breitung inga aktier eller teckningsoptioner i Bolaget.



Robert Gelmanovski (född 1969)

Chief Marketing & Communications och Chief Operating Officer sedan 2022

Utbildning: Civilekonom Internationell Ekonomi vid Handelshögskolan i Göteborg och Journalistexamen från Stockholms universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Robert Gelmanovski har över 25 års erfarenhet av varumärkes- och anseendeutveckling i Sverige och internationellt, som managementkonsult och i ledande befattningar. Genom åren har Robert Gelmanovski arbetat med flera av Europas ledande varumärken inom både B2B och B2C. Robert Gelmanovski brinner för varumärkesdriven affärs- och organisationsutveckling och har även forskat och föreläst inom reputation och brand management. Senast kommer Robert Gelmanovski från rollen som Sverigechef och Chief Marketing & Communications Officer på C-Medical Group AS. Robert Gelmanovski var tidigare även VD för C-Medical Promedicus AB, C-Medical OW AB, Scandinavia Robotic Surgery Group AB, C-Medical Sverige AB, C-Medical Urologi Carlanderska AB, C-Medical Urologi Odenplan AB, Nordic Robotic Surgery Services AB. Styrelseordförande i C-Medical Urologi PS AB, C-Medical Urologi AH AB, Kandidathuset AB, Erinor AB

Övriga betydande pågående uppdrag: VD för Scandinavia Management Lab AB, Nordic Brand Capital AB. Styrelseordförande i Padelfolk AB och Padel Viking AB. Styrelseledamot i Svensk Medarbetarkraft AB, Nordic Brand Academy AB, VGR Holding AB och Swedish male care AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Robert Gelmanovski 2 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.



Åsa Hedman (född 1977)

Head of People & Culture sedan 2022

Utbildning: Civilekonom med inriktning mot marknadsföring, Karlstads Universitet samt utbildad inom Communication Management vid Berghs School of Communication, Stockholm.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Åsa Hedman har lång erfarenhet av CSR och ledningsarbete från bank- och finansbranschen där hon även arbetat mycket med varumärkesbyggande genom värderingsdriven kommunikation. Åsa Hedman kommer senast från CAB Group AB, ett IT-produktbolag med internationell verksamhet, där hon bland annat ansvarat för kommunikationsstrategi och varumärkespositionering inom eftermarknaden för fordon. Hon har även tidigare varit Marknad- och kommunikationsansvarig på Sparbanken Västra Mälardalen.

Övriga betydande pågående uppdrag: -

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Åsa Hedman, direkt och indirekt genom närstående, 229 aktier och 8 000 teckningsoptioner¹ i Bolaget.



Björn Jernström (född 1971)

Grundare och Chief Technology Officer sedan 2010

Utbildning: Civilingenjör i Elektroteknik, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Björn Jernström är i sin utbildning till civilingenjör specialiserad på högspänningsteknik och plasmafysik. Han har grundat tre framgångsrika startups inom elkraftsindustrin, varav Ferroamp grundades 2010. Björn Jernström har även haft positioner inom projektledning, produktutveckling, forskning- och utveckling samt ingenjörroller i teknikföretag såsom TC Tech, M2 Engineering och GE Energy.

Övriga betydande pågående uppdrag: Björn Jernström är grundaren av och styrelseledamot i Ferroamp och styrelseordförande i Ferroamp Incentive AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Björn Jernström, direkt och indirekt genom närstående, 1 384 640 aktier och 4 000 teckningsoptioner i Bolaget.



Lisa Larsson Lerner (född 1977)

Chief Purchasing Officer sedan 2021

Utbildning: Civilingenjör i Industriell ekonomi med logistikinriktning från Luleå Tekniska Universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Lisa Larsson Lerner har mer än 15 års erfarenhet av inköp och upphandling från företag som Atlas Copco, Skanska, SAS och Stockholm Exergi. Hon har i sina roller etablerat och effektiviserat globala försörjningskedjor och har drivit leverantörsutveckling på plats i produktionsmiljö med lyckade resultat. Senast kommer Lisa Larsson Lerner från Stockholm Exergi där hon haft ett antal ledande befattningar såsom Inköpschef och Anläggningschef. Lisa Larsson Lerner har ett starkt fokus på organisations- och verksamhetsutveckling och trivs med att leda verksamheter som är i förändring.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Mälärarnas Ridklubb.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Lisa Larsson Lerner, direkt och indirekt genom närstående, 1 000 aktier och 8 000 teckningsoptioner² i Bolaget.

1) Varav 4 000 inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 och 4 000 inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2.

2) Inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2.



Mattias Nyström (född 1968)

Chief Growth Officer sedan 2020

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Mattias började på ett nystartat telekombolag som växte organiskt till en miljard SEK på 10 år och därefter till över fem miljarder SEK under de tre efterföljande åren genom konsolidering av branschen. Därefter har Mattias varit engagerad i turn-arounds av produktbolag inom energibranschen och vårdsektorn på den globala marknaden. Mattias har en bred erfarenhet från olika ledande befattningar såsom VD, affärsområdeschef, produktlednings- och utvecklingschef samt operationschef. Senast var Mattias Nyström ansvarig för den kommersiella produktledningen på koncernnivå hos HandiCare Group AB. Mattias Nyström var även tidigare styrelseledamot i Helfin Stockholm AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Delägare och styrelseledamot i Masticon AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Mattias Nyström 3 300 aktier och 12 000 teckningsoptioner³ i Bolaget.



Mattias Stragne (född 1972)

Head of Sales sedan 2022

Utbildning: Högskoleingenjör i Elektroteknik med inriktning Radio och Telesystem vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Mattias Stragne har under hela sitt arbetsliv arbetat med försäljning och kommersiell produktledning. I roller som Business Director, chef för produktledning och VP Sales har han haft både affärs- och personalansvar. Han har bred internationell erfarenhet och arbetade under sina 18 år på Ericsson AB (publ) med affärspartners och kunder i alla världsdelar. Mattias Stragne var även tidigare styrelseledamot i Biolegal AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i Stragne Business Consulting AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Mattias Stragne 6 000 aktier och 4 000 teckningsoptioner⁴ i Bolaget.



Magnus Lindberg (född 1967)

Chief Development Officer sedan 2023

Utbildning: Civilingenjör och Technologie Doktor Kemiteknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Magnus Lindberg har över 20 års erfarenhet av utveckling och underhåll av produkter med höga krav på kvalitet och tillgänglighet. Magnus Lindberg kommer senast från Getinge där han varit utvecklingschef Software Design. Före det arbetade han som enhetschef inom mjukvaruutveckling på Svenska Kraftnät. Magnus Lindberg var även tidigare styrelsesuppleant i Inren AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Föreningen Björkö-örn.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Magnus Lindberg 2 000 aktier och inga teckningsoptioner i Bolaget.

3) 4 000 teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 och 8 000 teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2.

4) Inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2020/2023.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

På årsstämman den 10 maj 2023 beslutades, i enlighet med förslag därom, att arvodet till styrelsens ledamöter skulle utgå till styrelsens ordförande med 370 000 SEK och med 160 000 SEK till var och en av styrelsens övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget. För arbete i revisionskommittén utgår arvode med 90 000 SEK till kommitténs ordförande samt 40 000 SEK vardera till utsedda ledamöter. För arbete i ersättningskommittén utgår arvode med 35 000 SEK för ersättningskommitténs ordförande och 15 000 SEK vardera till utsedda ledamöter.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Ersättningar under 2022

Nedanstående tabell visar utbetald ersättning till Bolagets anställda under räkenskapsåret 2022, vilket inkluderar såväl styrelse som ledande befattningshavare. Bolagets anställda uppgick till 61 personer, varav 52 män och 9 kvinnor under räkenskapsåret 2022.

kSEK	
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	60 263
Summa	60 263

Översikt av historisk finansiell information och nyckeltal

Den historiska finansiella informationen för Ferroamp har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*". Den införlivade historiska finansiella informationen består av Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 och dess reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021. Bolagets årsredovisningar, samt delårsrapporten, har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och Årsredovisningslagen. Bolaget är moderbolag i en koncern med det helägda dotterbolaget Ferroamp Incentive AB. Ferroamp Incentive AB bedriver ingen verksamhet och förvaltar endast teckningsoptioner. Koncernredovisning har för räkenskapsåren 2022 och 2021 inte upprättats med hänvisning till att koncernen definitionsmässigt enligt årsredovisningslagen (ÅRL) 7 kap 3§ utgjorde en mindre koncern. Från och med 2023 utgör Bolaget en större koncern enligt ÅRL och redovisar därmed även i koncernformat med konsolidering av dotterbolaget Ferroamp Incentive AB. Ingen information i Prospektet har reviderats om inte annat uttryckligen anges.

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med Ferroamps ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 med tillhörande noter samt dess reviderade årsredovisningar med tillhörande noter och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2021, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

Ferroamps delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	15
Koncernens balansräkning	16
Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	17
Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag	18
Ferroamps delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 finns på följande länk: https://lcdn.bequoted.com/1/delarsrapport-q1-2023-105699/Ferroamp_Delarsrapport_Q1_2023.pdf	

Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (reviderad)	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	33
Bolagets balansräkning	34–35
Bolagets kassaflöde i sammandrag	36
Bolagets förändring av eget kapital	37
Redovisnings- och värderingsprinciper samt noter	38–43
Revisionsberättelse	45–46
Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://lcdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2022-104251/Ferroamp_Arsredovisning_2022.pdf	

Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	27
Bolagets balansräkning	28–29
Bolagets kassaflödesanalys	30
Bolagets förändring av eget kapital	31
Noter	34–37
Revisionsberättelse	39–40
Ferroamps årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: https://lcdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2021-95143/Ferroamp_Arsredovisning_2021.pdf	

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Ferroamp elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://ferroamp.com/sv/>. Fullständig information om de finansiella rapporter som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, tillsammans med en förteckning över korshänvisningar till relevanta delar i de finansiella rapporterna, återfinns i avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*".

Bolagets nyckeltal

Ferroamp bedömer att de alternativa nyckeltal som presenteras nedan ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom Ferroamp har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att sådana nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt.

Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för perioden 1 januari – 31 mars 2023 samt räkenskapsåren 2022 och 2021. Nyckeltalen för perioden 1 januari - 31 mars 2023 samt jämförelseperioden 1 januari - 31 mars 2022 har inte reviderats eller översiktligt granskats. Nyckeltalen för räkenskapsåren 2022 och 2021 har reviderats om inget annat anges.

kSEK (om ej annat anges)	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättning	95 051	41 541	205 112	110 218
EBITDA ¹	-27 097	-5 081	-46 238	-35 729
EBITDA, % ²	-29	-12	-23	-32
Resultat efter finansiella poster	-30 692	-6 862	-54 262	-41 102
Balansomslutning	245 997	196 081	236 952	188 913
Soliditet, % ³	53	74	68	80
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-2,09	-0,51	-3,84	-3,19
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-55 861	-8 667	-61 658	-42 065

1) Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

2) Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

3) Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard

Nyckeltal	Definition	Syfte
EBITDA	EBITDA står för "Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation", vilket motsvarar Bolagets resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar och avskrivningar på immateriella tillgångar (goodwill). Under 2022 har kostnader för ledande befattningshavare som har lämnat Bolaget belastat rörelseresultatet med 2 592 kSEK.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta resultat på EBITDA nivå, dvs resultat före räntor, skatter, avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.
EBITDA, %	EBITDA* dividerat med Bolagets nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta resultat på EBITDA nivå i relation till nettoomsättning.
Resultat efter finansiella poster	Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta resultat efter finansiella poster.
Balansomslutning	Utgörs av Bolagets totala tillgångar.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på bolagets tillgångsmassa.
Soliditet, %	Eget kapital dividerat med totala tillgångar.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått på den finansiella stabiliteten.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring i rörelsekapital och före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamhet.	Bolaget använder nyckeltalet som ett mått för att visa det kassaflöde som genereras från verksamheten före investerings och finansieringsverksamheten.

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

kSEK (om ej annat anges)	EBITDA & EBITDA, %			
	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT)	-30 671	-6 881	-54 106	-40 676
(+) Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 574	-1 800	-7 868	-4 947
EBITDA	-27 097	-5 081	-46 238	-35 729
(/) Nettoomsättning	95 051	41 541	205 112	110 218
EBITDA, %	-28,5	-12,2	-22,5	-32,4

kSEK (om ej annat anges)	Soliditet, %			
	31 mars		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Eget kapital	131 207	145 193	161 917	152 064
(/) Totala tillgångar	245 997	196 081	236 952	188 913
Soliditet, %	53,3	74,1	68,3	80,5

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2023

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

Ferroamp har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information

Allmän information om aktierna i Ferroamp

Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 250 000 SEK och inte överstiga 5 000 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 12 500 000 och inte överstiga 50 000 000 aktier. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 354 200,10 SEK fördelat på 13 542 001 aktier. Per den 31 december 2022 uppgick, och per dagen för Prospektet uppgår, Bolagets aktiekapital till 1 470 095,10 SEK fördelat på totalt 14 700 951 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen, under förutsättning att den fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 3 087 199,8 SEK fördelat på 30 871 998 aktier. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) FERRO (ISIN-kod: SE0012229920).

Aktierna i Ferroamp är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarstruktur

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 mars 2023 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och det föreligger inga röstskillnader. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Nordea Fonder	1 376 767	9,37
Björn Jernström	1 372 440	9,34
Första AP-fonden	1 364 170	9,28
Wallenstam Invest AB	1 075 000	7,31
Swedbank Robur Ny Teknik BTI	901 000	6,13
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	6 089 377	41,51
Övriga aktieägare	8 611 574	58,49
Totalt	14 700 951	100,0

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Ferroamps aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Ferroamp känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Per dagen för Prospektet har Bolaget fyra utestående incitamentsprogram som riktar sig till anställda och nyckelpersoner med syfte att säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och personer som verkar i Bolaget och som beskrivs i mer detalj nedan. Totalt innehas 207 400 teckningsoptioner, av de totalt 710 000 utestående teckningsoptionerna, av deltagare i nedanstående teckningsoptionsprogram. Bolaget har lämnat in en begäran hos Bolagsverket att makulera icke innehavda teckningsoptioner.

Årsstämman 2020 beslutade att emittera 138 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("Teckningsoptionsprogram 2020/2023"). Totalt har 69 000 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade. En teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie till en teckningskurs om 69,56 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 1 juni 2023 till och med 30 juni 2023.

Årsstämman 2020 beslutade att emittera 88 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("Teckningsoptionsprogram 2020/2024:1"). Totalt har 31 500 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade. En teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie till en teckningskurs om 114,27 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 15 mars 2024 till och med 15 april 2024.

Årsstämman 2020 beslutade att emittera 334 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("Teckningsoptionsprogram 2020/2024:2"). Totalt har 101 900 teckningsoptioner tecknats av de teckningsberättigade. En teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie till en teckningskurs om 94,80 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 15 november 2024 till och med 15 december 2024.

Årsstämman 2023 beslutade att emittera 330 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till anställda ("Incitamentsprogram 2023/2026"). En teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie. Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 25 april 2023 till och med den 9 maj 2023. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 11 maj 2023 till och med 31 augusti 2023.

Ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2023/2026 att erbjudas att teckna teckningsoptioner indelat i tre olika kategorier enligt följande:

- Verkställande direktören kan erbjudas högst 150 000 teckningsoptioner,
- Koncernledningen och nyckelpersoner bestående av upp till 10 befattningar kan erbjudas högst 4 000 teckningsoptioner vardera, sammanlagt högst 40 000 teckningsoptioner, och
- Högst 70 övriga anställda inom koncernen erbjuds att teckna vardera högst 2 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 140 000 teckningsoptioner.

Den maximala utspädningseffekten av Ferroamps utestående teckningsoptionsprogram beräknas uppgå till högst cirka 9,02 procent (högst 2,72 procent mot bakgrund av att 207 400 teckningsoptioner per dagen för Prospektet innehas) förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna och utestående teckningsoptioner.

Bolaget har, utöver vad som angetts ovan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument.

Väsentliga avtal

Nedan redogörs sammanfattningsvis för väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet och som ingåtts av Bolaget under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet.

Avtal med Kitron

Ferroamp ingick den 28 februari 2022 ett ramavtal och den 29 september 2022 ett tilläggsavtal till denna med Kitron om utvecklings-, industrialiserings-, tillverknings- och eftermarknadstjänster av Ferroamps EnergyHub-system. Bolaget har genom tilläggsavtalet åtagit sig att ställa säkerhet för sina förpliktelser enligt ramavtalet. Ramavtalet är giltigt under en period om två år och förlängs automatiskt med ytterligare en tolv månadersperiod om det inte sägs upp av endera parten med sex månaders skriftligt varsel.

Avtal med NOTE

Ferroamp ingick den 3 juni 2021 ett samarbetsavtal med NOTE om produktion av Energyhub. Parterna har ingått ett tilläggsavtal där parterna utökar sitt samarbete, innebärandes att produktionstakten som avtalats tidigare fördubblas. Avtalet reglerar i övrigt parternas överenskommelse vad avser inköp och utveckling av Ferroamps EnergyHub-system. Avtalet är giltigt under en period om två år, och förlängst automatiskt med ytterligare en tolv månadersperiod om det inte sägs upp av endera parten med sex månaders skriftlig varsel.

Avtal med Varberg Energi

Bolaget ingick den 19 februari 2023 ett samarbetsavtal med Varberg Energi om utveckling av frekvenstjänsten FCR-D för att fastighetsägare med energilager ska kunna skaffa sig intäkter genom att vara med och stötta elnätet. Avtalet är giltigt under en period om fem år.

Avtal med Elektroskandia

Ferroamp ingick den 26 april 2023 ett inköpsavtal med Elektroskandia Sverige AB ("Elektroskandia") som ger Ferroamp tillgång till Elektroskandias säljorganisation och Elektroskandia får i sin tur möjlighet att kliva in på marknaden för solenergi, batterier och elbilsladdning. Enligt avtalet har parterna enats om inköp av Ferroamps vid var tidpunkt gällande sortiment. Avtalet är giltigt tillsvidare, om det inte skriftligen sägs upp av endera parten med en uppsägningstid om sex månader.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månadersperioden haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Närstående parter är Ferroamps dotterbolag samt ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget. De styrande principerna för vad som anses vara närståendetransaktioner framgår av regelverket IAS 24.

Närståendetransaktioner för perioden 1 januari 2021 fram till dagen för Prospektet

Under perioderna augusti 2021 till december 2021 och januari 2022 till mars 2022 anlätades Niklas Cassel som interim Chief Commercial Officer. Niklas Cassel är konsult på bolaget Adect AB där dåvarande styrelseledamoten Stefan Jakelius är VD. För denna tjänst har Adect AB erhållit konsultarvode uppgående till 1 132 041 SEK under räkenskapsåret 2021 och 513 000 SEK under räkenskapsåret 2022.

Ferroamp har under räkenskapsåret 2022 och hyr per dagen för Prospektet extra kontorslokaler av Convendum, som till viss del ägs av Wallenstam, i Umami Park i Sundbyberg, uppgående till en månatlig kostnad om 76 000 SEK. Från och med tredje kvartalet 2023 har Ferroamp tecknat ett avtal med Wallenstam för inflyttning i nya lokaler i samma område. Ferroamp har anlitat styrelseledamot Anders Persson via hans bolag Persson Executive Consulting AB för tjänster under kvartalet med 89 000 SEK. Ferroamp har vidare anlitat en konsult via Stefan Jakelius bolag Adect AB och tjänster under perioden april till maj 2023 till en kostnad uppgående till 210 000 SEK. Det är Bolagets uppfattning att dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Utöver vad som nämns ovan har inga närståendetransaktioner förekommit för perioden efter 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Ferroamp och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Ferroamp till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida <https://investor.ferroamp.com/>.

- Bolagets registreringsbevis; och
- Bolagets bolagsordning.

Smart Electricity Control.

ferroamp