



LightAir

Information om teckning av aktier i LightAir AB (publ)

(I denna informationsfolder "LightAir" eller "Bolaget").



LIGHTAIR ÄR ETT SVENSKT CLEAN TECH-BOLAG SOM UTVECKLAR OCH SÄLJER LUFTRENARE BASERAT PÅ EN PATENTERAD TEKNOLOGI FÖR LUFTRENING I INOMHUSMILJÖ

MARKNADSBESKRIVNING

Enligt WHO dör cirka 7 miljoner människor – ett av åtta dödsfall – årligen på grund av luftföroreningar. Luftföroreningar ses idag som världens enskilt största miljöhälsorisk. Genom ökad kunskap om luftföroreningar i inomhusmiljön och deras hälsokonsekvenser betraktas luftrenare alltmer som en nödvändighet runt om i världen. Undersökningsföretaget TechSci Research förutser att den globala marknaden för luftrenare kommer att växa från cirka USD 9 miljarder i år till cirka USD 15 miljarder 2023. De främsta drivkrafterna är generellt ökat välstånd, stora befolkningar i nyckelmarknader och ökad medvetenhet både inom forskning och bland allmänheten om luftföroreningars negativa effekter på vår hälsa. Ökade krav från myndigheter gällande luftkvalitet inomhus driver också den kommersiella och teknologiska utvecklingen. Enligt TechSci Research kommer den globala marknaden växa med 11 procent årligen under de närmsta 5 åren. De marknader som kommer öka mest under denna period kommer enligt nedan att vara de asiatiska. Indien med sin enorma befolkning förväntas uppnå en årlig tillväxt på 30 procent. Även den mest mogna marknaden USA förväntas växa med cirka 7 procent på årsbasis. Detta ligger till grund för LightAirs strategi och befintliga nätverk av distributörer.

EFTERFRÅGAN PÅ LUFTRENARE

Den underliggande och främsta drivkraften för den ökade efterfrågan på luftrenare är en ökad kunskap om de allvarliga hälsoproblem som orsakas av luftföroreningar. 2015 ansåg 76 procent av kineserna att luftföroreningar är ett "stort problem" och 73 procent oroar sig för att luftföroreningar kommer att skada dem personligen. Redan 2010 stod Kina för 40 procent av jordens totalt antal förtida dödsfall orsakade av luftföroreningar. Några av de hälsoproblem som luftföroreningar orsakar är hjärt- och kärlsjukdomar, stroke, cancer, demens, allergi samt sjukdomar i lungor och luft-

förtida dödsfall varje år
7 miljoner

9 av 10 
peroner utsätts för skadliga nivåer av luftföroreningar

1,7 miljoner
barn under 5 år dör av luftföroreningar varje år

80% städer
i världen rapporterar höga nivåer av luftföroreningar

4:e
största hälsorisk för människan

\$225 miljarder
kostade luftföroreningar världsekonomin i förlorad inkomst

*Källor:

"Tackling the global clean air challenge", World Health Organization, 2011

"Outdoor air pollution among top global health risks in 2010", Health Effects Institute, 2012

"WHO Global Urban Ambient Air P", World Health Organization, 2016

vägar som astma, KOL, lungfibros, m.fl. Även mindre akuta problem som huvudvärk, trötthet, koncentrations- och sömnsvårigheter är kopplade till luftföroreningar. Hälsoproblemen resulterar i samhällskostnader både i form av förlorade liv och dålig hälsa. Världsbanken estimerade att kostnaderna uppgick till USD 225 miljarder under 2013 medan OECD har uppskattat kostnaderna till flera miljarder USD per år.

Ett illustrativt exempel är att mer än 24 miljoner människor i USA idag li-

der av astma. Det är den vanligaste kroniska sjukdomen hos barn och även den vanligaste anledningen till skolfrånvaro. Astma orsakar fler än 2 miljoner akutbesök på sjukhus, 14 miljoner planerade besök hos läkare och 439 000 sjukhusvistelser årligen. Samhällskostnaden för enbart astma uppgår till USD 56 miljarder per år.

Utöver luftföroreningar orsakade av människan drivs efterfrågan av luftrenare också av behov av att rena luften från pollen och allergener från husdjur.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

LightAir brinner för att erbjuda en ren och hälsosam luft. För att leverera detta har Bolaget två separata teknologier till sitt förfogande, IonFlow och CellFlow. Var för sig bär dessa båda teknologier på stora värden och tillsammans erbjuder de ett unikt system för en hälsosam inomhusmiljö. Applikationer på de båda teknologierna passar mycket väl till såväl konsument- som i kommersiella lösningar och de levererar många avgörande fördelar för användaren.



IONFLOW - HIGH DENSITY IONISATION

IonFlow-teknologin levererar värden utöver vad som förväntas av en luftrenare. Den oskadliggör 97 procent av luftburna virus för att minimera smitta mellan individer. Effekten är vetenskapligt bevisad genom en 7-årig studie på Karolinska Institutet. Resultaten publicerades 2015 i Nature Scientific Reports, en globalt erkänd vetenskaplig tidskrift. Detta innebär ett gott skydd mot spridning av t ex influensa och vinterkräksjuka i utsatta miljöer så som dagis och vårdinrättningar.

IonFlow genererar enorma mängder elektroner som bildar negativa joner i mycket hög koncentration, High Density Ionisation. Jonerna sprider den negativa laddningen till alla partiklar i rummet och laddade partiklar attraheras av kollektorn som är positivt laddad och fungerar som en magnet för partiklarna. När kollektorn samlat på sig tillräckligt med partiklar ser man med blotta ögat att den blir smutsig. Kollektorn avlägsnas då enkelt och sköljs under rinnande vatten. Den rena kollektorn sätts tillbaka och kan på så vis återanvändas i oändlighet. Detta innebär en betydande besparing för användaren som annars måste bekosta flera filterbyten årligen med

en traditionell HEPA-lösning. IonFlow är också mycket energisnål och möjliggör därför också stora energibesparingar.

Med den patenterade tekniken renar IonFlow luften från de allra minsta och mest hälsovådliga partiklarna. Dessa går normalt rakt igenom ett HEPA-filter och sprids åter ut i luften vi andas. Dessa minsta partiklar är så små att de finner vägen till blodomloppet och kan där orsaka stora hälsoproblem med t ex hjärt- och kärlsjukdomar.

Eftersom teknologin bygger på att partiklar drar sig till den positivt laddade kollektorn behövs inte någon fläkt. Detta i sin tur gör IonFlow mycket tyst. Normalt sätt placeras en luftrenare i ett sovrum och där är det av största vikt att den inte stör. När andra luftrenare måste dra ner på effekten för att inte störa kan IonFlow arbeta med full styrka.

IonFlow fördelar:

- Oskadliggör luftburet virus
- Renar luften från nano- och ultrafina
- Extremt låg ljudnivå
- Låga driftskostnader

CELLFLOW HIGH CAPACITY

Den dominerande teknologin på världsmarknaden grundas på artificiellt luftflöde (fläkt) och mekaniskt filter eller elektrostatfilter. CellFlow liknar i viss mån konventionell elektrostatfilterteknologi med fläktdrivet luftflöde men är på väsentliga punkter väsensskild. CellFlow-teknologin skapar med högspänning en begränsad laddningszon av negativa joner som laddar samtliga passerande partiklar negativt. Därefter passerar partiklarna partikelfilter av ömsom negativa membran, som stöter bort partiklarna, och ömsom positiva membran där partiklarna fastnar. Filtret är huvudsakligen av resistent material (icke elektriskt ledande) medan uppfångarkassetten i ett konventionellt elektrostatfilter alltid är av elektriskt ledande material. Bolagets partikelfilter är utformat som en gles dubbelspiral för att få största möjliga upptagningsyta med minsta möjliga luftmotstånd. Teknologin ger god kapacitet och är särskilt effektivt avseende små hälsovådliga partiklar. Lågt luftmotstånd

gör luftrenaren tyst och energisnål. Filtret kan rengöras med dammsugning och återanvändas under 18 månader, tre gånger längre än traditionella HEPA-filter. Med låg energiförbrukning och Long-Life Filter har CellFlow-produkter mycket konkurrenskraftiga driftskostnader. Det innebär stora fördelar i framförallt segmentet för kommersiell luftrening.

CellFlow-teknologin är skalbar och kan användas i mycket små konsumentprodukter såväl som i industriella lösningar. CellFlow uppnår drygt 99 procent avskiljningsgrad av partiklar ned till en storlek av 0,3 µm där ett konventionellt elektrostatfilter av bästa kvalitet når cirka 50 procent.

CellFlow fördelar:

- Låga driftskostnader
 - Hög kapacitet, avlägsnar effektivt små partiklar på stor yta
 - Låg ljudnivå
-

MOTIV FÖR NYEMISSION

LightAir och styrelsen anser att Bolaget har expansionsmöjligheter genom ett utökat produktbudande och genom ökade satsningar på försäljning och marknadsföring. LightAir avser därför att genomföra nyemissionen vilket möjliggör genomförandet av en ny affärsplan samt förväntas stärka dess position i branschen och öka varumärkets kännedom på marknaden. Med hjälp av emissionslikviden kan LightAir skapa förutsättningar för vidare produktutveckling och expansion på nya marknader.

ANVÄNDNING AV LIKVID

Nyemissionen förväntas vid fullteckning inbringa cirka 24,7 MSEK före emissionskostnader. LightAir avser att använda merparten av emissionslikviden för att finansiera följande:

- Produktion och produktutveckling, 40 % - Producering och utveckling av ledande produkter baserade på CellFlow-tekniken med initial försäljning Q1 2019.

- Försäljning och marknad, 35 % - Utveckling av marknadsföringen för CellFlow, utveckla distributörsnätverket för det kommersiella segmentet samt utökning av organisationen internt, framförallt inom försäljning.

- Utökad tillgång till marknader och rättigheter, 25 % - IP-rättigheter och tillgång till marknader. Genom nyemissionen kan Bolaget stärka sin finansiella ställning för att möjliggöra förvärv av bolag, rörelse, licenser eller patent.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 9 886 274 nya aktier. Aktieägarna kommer att ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till de aktier de ägde på avstämningsdagen den 19 oktober 2018. För en (1) befintlig aktie i Bolaget erhålles fyra (4) teckningsrätter. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 24 oktober 2018 till och med den 5 november 2018.
Handel med BTA (betalad tecknad aktie):	Handel med BTA äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 24 oktober 2018 fram till dess att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Teckningstid:	Teckning av aktierna ska ske genom kontant betalning under perioden från och med 24 oktober 2018 till och med den 7 november 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden.
Teckningskurs:	2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Vid fullteckning tillförs LightAir cirka 24,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
Antal aktier före erbjudandet:	12 357 843.
Värdering:	31 MSEK Pre-money.
Aktiens kortnamn:	LAIR MTF.
ISIN-kod:	SE0008963888.
Teckningsförbindelser:	Cirka 5,5 MSEK, motsvarande 22,1 procent.
Garantiåtaganden:	Cirka 14,3 MSEK, motsvarande 57,9 procent.

INVESTERARPPRESENTATIONER

Eventuella investerarpresentationer kommer att presenteras på Bolagets hemsida.

VD HAR ORDET

Den senaste tiden har inneburit ett intensivt arbete såväl internt som externt. Planerade förstärkningar av organisationen har genomförts och vi står rustade att utnyttja de nya möjligheter vi nu skapar för oss själva. Produkt- och produktionsutveckling har genomförts i hög takt och Bolaget bygger en bas som möjliggör en bredare bearbetning av marknaden. Samtidigt utvidgar vi tillgången till betydelsefulla marknader.

Sedan mitt arbete på LightAir började i januari 2018 har verksamheten utvärderats och en ny affärsplan har arbetats fram. Vi har identifierat behovet av att bearbeta marknaden bredare och på de områden där vår teknik och våra produkter har den största verkan. Med den insikten har produktutveckling påbörjats för att på bästa sätt utnyttja våra patenterade teknologier på en världsmarknad i stark tillväxt.

Med start i november lanseras AgroPro, ett virus hämmande system för djurhållning baserad på vår patenterade IonFlow-teknologi. Därmed startar vi affärsområdet Agriculture. Norden är vårt fokus i en uppstartsfas. Vidare planerar vi steg för steg en utvidgning mot en internationell marknad. Potentialen bara inom hästhållning är betydande då det finns över 500 000 hästar i Norden. Ännu större potential finns inom uppfödningen av gris, fjäderfä och nötkreatur.

Samtidigt har produktutveckling genomförts för att vi under 2019 ska kunna lansera våra första luftrenare baserade på vår licensierade CellFlow-teknologi. Med låga driftskostnader tar vi oss an segmentet för kommersiell luftrening genom att redan i första kvartalet nästa år lansera vår första produkt i det andra nya affärsområdet, Professional. Inom affärsområdet Home planeras under kommande år nya produkter som komplement till nuvarande sortiment. Vi lanserar väl designade produkter som med en låg ljudnivå eliminerar de minsta och mest skadliga partiklarna.

Med de nya produkterna går vi från att bearbeta de 5 procent av marknaden som utgörs av joniserande lösningar till att genom Home och Professional bearbeta över 85 procent av marknaden. Det stärker oss och våra försäljningspartners. En satsning har gjorts för att förstärka försäljningsnätverket i ett antal nyckelmarknader. Samtidigt har vi genom ett nytt avtal säkrat tillgång för CellFlow-baserade produkter på bland annat den kinesiska marknaden som ensam svarar för över 25 procent av världsmarknaden.

Med anledning av ovan nämnda har vi förstärkt organisationen både inom försäljning och marknad. Bland annat har vi tagit in erfarenhet av internationella produktlanseringar inom konsumentelektronik. Det innebär att vi står rustade att lansera nyheter och att stödja vårt försäljningsnätverk. Fokus ligger på att bearbeta marknaden digitalt med influencers och synlighet i sociala medier.

Med lansering av sortimentsförstärkningar och introduktion i nya segment genomför vi nyemissionen för att säkerställa produktion av ett bredare sortiment, intensifiera försäljningsarbetet och utöka marknadsaktiviteter. Det är ett nytt LightAir som växer fram.



”Planerade förstärkningar av organisationen har genomförts och vi står rustade att utnyttja de nya möjligheter vi nu skapar för oss själva.”

Joakim Hansson
VD – LightAir AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier sker endast genom det memorandum som bolaget har tagit fram ("Memorandumet") som innehåller bland annat en presentation av LightAir, nyemissionen och de risker som är förenade med en investering i LightAir och deltagande i erbjudandet. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Memorandumet som grund för beslut att teckna aktier i LightAir och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i LightAir. Investerare som vill eller överväger att investera i LightAir uppmanas att läsa Memorandumet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Memorandumet ska Memorandumet ha företräde. Memorandumet har offentliggjorts och finns tillgängligt på LightAir respektive Redeye Aktiebolags hemsida, www.lightair.com och www.redeye.se. Memorandum

och anmälningssedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Hagberg & Aneborn Fondkommission AB:s hemsida www.hagberganeborn.se eller på telefon 08-408 933 50.

Denna informationsfolder får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.

RISKFAKTORER OCH HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Denna informationsfolder är en introduktion till LightAirs nyemission. Informationen i denna folder ska betraktas som marknadsföringsmaterial. För fullständig information om nyemissionen, Bolaget och potentiella risker hänvisas till Memorandumet.



LightAir

ADRESSER

BOLAG

LightAir AB (publ)

Mariehällsvägen 37 F

168 65 Bromma

www.lightair.com

EMISSIONINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Valhallavägen 124 O TR

114 41 Stockholm

FINANSIELL RÅDGIVARE

Redeye AB

Mäster Samuelsgatan 42

111 57 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Törngren Magnell KB

Västra Trädgårdsgatan 8

111 53 Stockholm

REVISOR

Tommy Mårtensson

Floragatan 12

114 31 Stockholm