



**IMPACT**  
COATINGS

# Inbjudan

till teckning av aktier • maj 2013  
i **Impact Coatings AB (publ)**



## VILLKOR I SAMMANDRAG:

Företrädesrätt:	Innehav av sju (7) befintliga aktier berättigar till teckning av två (2) nya aktier.
Emissionskurs:	4,60 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.
Avstämningsdag:	22 maj 2013
Teckning genom betalning:	24 maj – 10 juni 2013
Handel med teckningsrätter:	24 maj – 4 juni 2013
Handel med BTA:	24 maj 2013 till dess emissionen är registrerad av Bolagsverket
Likviddag vid teckning utan företrädesrätt:	Enligt anvisningar på avräkningsnota

## INFORMATION OM VÄRDEPAPPER:

Kortnamn aktie:	IMPC
Kortnamn teckningsrätt:	IMPC TR
Kortnamn BTA:	IMPC BTA
ISIN-kod för aktie:	SE0001279142
ISIN-kod för TR:	SE0005217858
ISIN-kod för BTA:	SE0005217866

## TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Impact Coatings AB lämnar ekonomisk information enligt nedan angivna informationsschema.

Delårsrapport januari – juni 2013:	22 augusti 2013
Delårsrapport januari – september 2013:	24 oktober 2013
Bokslutskommuniké januari – december 2013:	20 februari 2014

## DEFINITIONER

Med "Impact Coatings", "Koncernen" eller "Bolaget" avses i det följande Impact Coatings AB (publ), organisationsnummer 556544-5318, inklusive dotterbolag. Med "Remium" avses i det följande Remium Nordic AB, organisationsnummer 556101-9174. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna aktier i den föreliggande emissionen i Impact Coatings och med "Nyemissionen" avses den förestående nyemissionen enligt detta informationsmemorandum.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Impact Coatings årsredovisningar för räkenskapsåren 2010, 2011 och 2012 samt delårsrapporten för perioden januari till mars 2013 är i sin helhet införlivade i detta informationsmemorandum och skall läsas tillsammans med övrig information i informationsmemorandumet. Årsredovisningarna som är införlivade genom hänvisning är granskade av Bolagets revisorer. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets kontor och på hemsida [www.impactcoatings.se](http://www.impactcoatings.se).

## FINANSIELL RÅDGIVARE

Remium är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Impact Coatings i Nyemissionen och har biträtt Bolaget vid upprättandet av föreliggande informationsmemorandum. Då samtliga uppgifter härrör från Bolaget friskriver sig Remium från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta informationsmemorandum.

*Detta informationsmemorandum har upprättats såsom information till Impact Coatings aktieägare i samband med Nyemissionen. Informationsmemorandumet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Remium, som har biträtt styrelsen i Impact Coatings vid sammanställningen av detta informationsmemorandum, har granskat den lämnade informationen men påtar sig inte något ansvar för den lämnade informationens riktighet eller fullständighet och friskriver sig från allt ansvar för beslut som fattas på grundval av informationsmemorandumet. Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel i eller till investerare i USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland eller Sydafrika och erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från investerare i USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland eller Sydafrika. Följaktligen kommer inte detta informationsmemorandum eller annan information avseende Nyemissionen att sändas eller på annat sätt tillhandahållas i eller till investerare i USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland eller Sydafrika och får inte heller distribueras på liknande sätt.*

*Tröst med anledning av detta informationsmemorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.*

*De siffror som redovisas i detta informationsmemorandum har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer till synes inte alltid summerar korrekt.*

# Innehållsförteckning

<b>IMPACT COATINGS I KORTHET</b>	<b>4</b>
<b>RISKFaktorER</b>	<b>5</b>
<b>ALLMÅN INFORMATION</b>	<b>8</b>
<b>INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER</b>	<b>9</b>
<b>BAKGRUND OCH MOTIV</b>	<b>10</b>
<b>VD HAR ORDET</b>	<b>11</b>
<b>VILLKOR OCH ANVISNINGAR</b>	<b>12</b>
<b>SÅ GÅR NYEMISSIONEN TILL</b>	<b>15</b>
<b>AFFÄRSIDÉ, MISSION, VISION, MÅL OCH STRATEGI</b>	<b>17</b>
<b>VERKSAMHET</b>	<b>18</b>
<b>APPLIKATIONSOMRÅDE: ELEKTRISKA KONTAKTER</b>	<b>20</b>
<b>APPLIKATIONSOMRÅDE: DEKOPLASTICS</b>	<b>21</b>
<b>FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG</b>	<b>23</b>
<b>KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN I SAMMANDRAG</b>	<b>25</b>
<b>AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN</b>	<b>26</b>
<b>STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER</b>	<b>28</b>
<b>LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION</b>	<b>30</b>
<b>DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013</b>	<b>34</b>
<b>BEGREPP OCH DEFINITIONER</b>	<b>42</b>
<b>ADRESSER</b>	<b>43</b>

# Impact Coatings i korthet

Impact Coatings vision är att leda tillverkningsindustrins övergång från våtkemisk plätning till effektivare, bättre och mindre miljöbelastande ytbeläggningsteknologi.

Med avancerad nanoteknologi kan Impact Coatings bland annat ersätta guld på elektriska kontakter.

Denna revolutionerande lösning kallad MaxPhase, har gett Impact Coatings en särställning bland världens leverantörer av tunnfilmsteknologi.

Tunnsfilmsteknologi är en metod att i vakuum applicera tunna skikt av material, vars egenskaper kan skräddarsys för en rad olika applikationer.

För applicering av MaxPhase och andra tunnsfilmsbeläggningar krävs avancerade beläggningssystem. För att nå maximalt kommersiellt utbyte, har Impact Coatings utvecklat tre nya typer av beläggningssmaskiner, vilka möjliggör industriell beläggning av stora volymer av små detaljer till låg kostnad. Dessa maskiner är viktiga för kommersialiseringen av MaxPhase men kan även användas för applicering av andra material på andra applikationer än elektriska kontakter.

Bolagets långsiktiga målmarknad utgörs av den globala kontaktionsindustrin, vilka erbjuds ett kostnadseffektivare alternativ till guldpåläggning av kontaktstift. Bolaget har utvecklat goda förutsättningar att utveckla en marknadsdominans inom denna mycket stora marknad.

Dessa kunder kräver dock omfattande industriell erfarenhet för att kostnadsbesparingen skall motivera dem att införa en för dem helt ny teknik. Därför fokuserar Impact Coatings initialt på avgränsade nischer

inom vilka kunderna kan erbjudas lösningar på tekniska problem, snarare än kostnadsbesparing. Affärer med typiska så kallade early adopters inom dessa nischer skall sedan utgöra en referensbas för multipla affärer inom målmarknaden:

## FUEL CELLS

Ceramic MaxPhase löser ett angeläget behov av massproducerbara bipolära flödesplattor med längre livslängd. Ny marknad under framväxt.

## PROBES

Nya lödmetoder påkallar nya mekaniska egenskaper hos de mätprober som används i stora antal för kontrollmätning av monterade kretskort. Ultra MaxPhase erbjuder dessa egenskaper.

## OPTICS

Med Impact Coatings system- och processteknologi kan nya krav på ljusreflektion, ofta drivet av införandet av LED-teknologi, tillmötesgå.

## WEARINGS

Impact Coatings erbjuder tillverkare av komponenter för t ex klockor och glasögon ökad leveransförmåga och flexibilitet genom att i egen regi kunna färdigställa komponenternas ytfinish.

## AUTOMOTIVE TRIMPARTS

Det är av miljöskäl mycket angeläget att ersätta den plätningsteknologi som idag används för interiöra och exteriöra dekorkomponenter till fordon. En första applikation kommersialiserades under 2012.

## FEM ÅR I SAMMANDRAG

(Samtliga belopp i TSEK)	2012	2011	2010	2009	2008
Nettoomsättning	21 362	16 499	13 323	53 593	12 790
Rörelseresultat	-24 612	-31 139	-32 670	-8 129	-22 385
Likvida medel	6 173	20 449	50 462	3 611	3 578
Eget kapital	41 228	65 626	117 187	66 094	70 669
Balansomslutning	45 331	71 581	128 816	73 352	79 672
Investeringar	25	4 614	6 914	2 309	2 640
Soliditet (%)	90,9	91,7	91,0	90,1	88,7
Medeltalet anställda under perioden	23	30	39	39	23
Vinst per aktie SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	15 343 929	12 971 706	12 971 706
Antal aktier vid periodens slut	16 214 632	16 214 632	16 214 632	12 971 706	12 971 706

# Riskfaktorer

*En investering i Impact Coatings är förenad med risk. Vid bedömningen av Impact Coatings framtida utveckling är det av stor vikt att vid sidan av möjligheterna till resultatillväxt även beakta riskfaktorer. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i informationsmemorandumet utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i informationsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Samtliga risker och osäkerheter som omnämns i informationsmemorandumet kan komma att ha en negativ påverkan på såväl Impact Coatings verksamhet som dess finansiella ställning och därigenom Impact Coatings framtidsutsikter. Konsekvensen av detta kan vara en negativ påverkan på värderingen av Impact Coatings aktie och innebära att aktieägare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Nedan redovisas riskfaktorer utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Utöver den information som framkommer i detta informationsmemorandum bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.*

## MARKNADSRELATERADE RISKER

### TEKNOLOGIUTVECKLING

Bolagets marknad präglas av snabba förändringar. Utveckling av konkurrerande teknologier pågår ständigt och nya aktörer tillkommer kontinuerligt. Bolagets teknologi måste därför i stor utsträckning accepteras av ledande marknadsaktörer, bland såväl leverantörer som kunder. Marknaden måste vara mogen för att förstå och ta till sig den nya teknologi som Bolaget tillför. Detta kan innebära att större investeringar i marknadsföring och försäljning krävs för att nå förväntade försäljningsvolymer. I takt med att Bolagets marknad utvecklas och antalet aktörer ökar finns det risk för att alternativa tekniker utvecklas och att priset på jämförbara produkter därmed sjunker.

### PATENT- OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Det är betydelsefullt för Bolaget att skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter och således behålla sitt teknikförsprång och skapa möjlighet för framtida intäkter. Bolaget arbetar därför med en aktiv patentstrategi som innebär att Bolaget söker patent för strategiskt viktiga uppfinningar på de geografiska marknader som bedöms relevanta. Det kan dock inte garanteras att Bolaget kommer att erhålla patent på de geografiska marknader som Bolaget önskar eller kan skydda erhållna patent. Därtill föreligger det en risk att nya teknologier utvecklas vilka kringgår eller ersätter Impact Coatings patent. Bolaget bedömer idag att den egna teknologin ej gör intrång i andra företags immateriella rättigheter. Trots detta kan garantier inte ges för att Bolagets beviljade patent inte anses göra intrång i annans rättigheter.

### KONJUNKTUR

Impact Coatings framtida försäljning är delvis beroende av faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom den allmänna konjunkturen, marknadsförutsättningarna för kunderna och förekomsten av ny teknik. Konjunkturutvecklingen påverkar investeringsviljan inom näringslivet och därmed även Bolagets försäljning. En utdragen konjunkturedgång med minskade investeringar kan medföra en betydande minskning av efterfrågan på Impact Coatings produkter, vilket kan resultera en negativ effekt på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

### KONKURRENTER

Impact Coatings möter konkurrens i varierande grad på samtliga marknader och vissa konkurrenter har större finansiella och industriella resurser till sitt förfogande än Impact Coatings. Det kan inte uteslutas att konkurrensen kan öka i framtiden vilket kan komma att negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning i betydande omfattning.

## OPERATIONELLA RISKER

### SAMARBETSPARTNERS OCH KUNDER

Impact Coatings har som målsättning att arbeta nära sina partners/kunder för att bygga långsiktiga relationer med dessa. Styrelsen bedömer, att Impact Coatings för närvarande inte är beroende av någon enskild partner/kund utan att marknadsförutsättningarna för tillfället är av sådan karaktär att Bolaget har möjligheter att täcka eventuella bortfall av enskilda befintliga partners/kunder med nya partners/kunder. Trots detta kan förlust av en partner/kund på kort sikt medföra en negativ påverkan på Bolagets omsättning och resultat. Det kan inte garanteras att de företag som Impact Coatings kommer att ingå eller redan har ingått samarbets- eller licensavtal med kommer att uppfylla sina åtaganden enligt ingångna avtal, vilket kan komma att ha negativ inverkan på Bolagets omsättning och resultat.

### BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Inom Impact Coatings finns ett antal nyckelpersoner som är av stor vikt för verksamheten. Inom samtliga funktioner finns nyckelpersoner som besitter unik kompetens. Skulle någon, eller några, av dessa nyckelpersoner lämna Bolaget kan det, på kort sikt, ha en negativ inverkan på verksamheten. Det föreligger även en risk i att rekrytering av ny personal till dessa positioner kan ta tid och medföra kostnader för Bolaget.

### LEVERANTÖRSRISK

Impact Coatings är för sin verksamhet beroende av ett antal leverantörer. Om någon av dessa leverantörer skulle avsluta sitt samarbete med Impact Coatings, eller om de av annan anledning inte skulle kunna leverera sina tjänster, kan det inte garanteras att Impact Coatings kan sluta avtal med nya leverantörer inom önskvärd tid för att säkerställa befintlig orderstock. En sådan situation skulle försvåra för Impact Coatings att upprätthålla hela eller delar av sin verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning negativt. Om efterfrågan på komponenter och produktionskapacitet skulle öka, kommer även tillverkningskostnaderna på Bolagets produkter att öka. En annan

konsekvens av ökad efterfrågan på komponenter kan vara leveransföreningen, vilket kan medföra intäktsförskjutningar samt förskjutningar i kassaflödet till följd av förskottsbetalningar.

### PRODUKTANSVAR OCH FÖRSÄKRINGAR

Impact Coatings kunder förväntar sig normalt ingående information om Bolagets produkters prestanda. Vid marknadsföring och försäljning tillhandahåller därför Bolaget detaljerade produktbeskrivningar och Impact Coatings genomför kontinuerliga tester för att försäkra sig om att produkterna möter specifikationerna. Det kan dock inte uteslutas att produkter som Bolaget sålt inte motsvarar produktspecifikationerna, vilket kan få till följd att ersättningskrav riktas mot Impact Coatings.

Där det fall ersättningskrav med framgång riktas mot Bolaget som inte täcks av Bolagets försäkring, kan det komma att få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

## FINANSIELLA RISKER

### VALUTARISK

En stor del av Impact Coatings omkostnader är i svenska kronor, medan en väsentlig del av intäkter och produktionskostnader genereras i utländsk valuta, främst i euro, vilket medför en valutaexponering för Bolaget.

### KAPITALBINDNING OCH LIKVIDITETSRISK

Bolaget arbetar aktivt för att minimera den tid Bolaget idag binder kapital i bland annat lager och kundfordringar. För att minska den risk kapitalbindning kan innebära, arbetar Impact Coatings kontinuerligt med och förbättra den interna processen för prognostisering och produktionsplanering. Bolaget arbetar också för att de tidsmässigt krävande utvecklingsprojekten inte skall bli en alltför stor belastning vad gäller kassaflödet. Det kan emellertid inte garanteras att kapitalbindningen inte kan komma att få negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning

### KREDITRISK

Bolaget har riktlinjer för kreditgivning till kunder. Det är Bolagets uppfattning att det inte föreligger någon betydande kreditriskkoncentration i förhållande till någon viss kund eller motpart men det kan inte garanteras att denna kreditriskkoncentration kan komma att öka.

## RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA OCH NYEMISSIONEN

### NYEMISSIONEN BLIR INTE FULLTECKNAD

Impact Coatings har erhållit garantiutfästelser motsvarande 70 procent av Nyemissionen. Dessa garantiutfästelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, pant, likvida medel eller på annat sätt än genom skriftliga avtal. Bolaget kan därför inte garantera att sådana avtal kommer att infrias.

### AKTIEKURSEN KAN VARA VOLATIL OCH FÖRLORA VÄSENTLIGT I VÄRDE

Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband eller varit oproportionerliga till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat. Vidare kan omsättningen i Impact Coatings aktie variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort.

# Allmän information

## UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Detta informationsmemorandum innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Orden ”avser”, ”förväntar”, ”skall”, ”kan”, ”anser”, ”bedömer” och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden.

Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för informationsmemorandumets offentliggörande. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i informationsmemorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

## BRANSCHFAKTA OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta informationsmemorandum innehåller information om Impact Coatings bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor, och med metoder, som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias.

Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Utöver information från utomstående gör även Impact Coatings vissa interna bedömningar avseende marknaden. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Impact Coatings konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat.

## VIKTIG INFORMATION OM FIRST NORTH

Impact Coatings aktier är noterade på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Remium är Certified Adviser för Impact Coatings. NASDAQ OMX Stockholm godkänner ansökan om upptagande till andel på First North.



# Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen i Impact Coatings beslutade den 14 maj 2013 om nyemission med företräde för Bolagets aktieägare, om 21,3 Mkr, genom utnyttjande av bemyndigandet från årsstämman den 26 april 2013. Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 579 094 kronor, från 2 026 829 kronor till högst 2 605 923 kronor, genom nyemission av högst 4 632 752 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 16 214 632 aktier till högst 20 847 384 aktier vilket medför en maximal utspädning om 22,2 procent.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta informationsmemorandum, aktieägarna i Impact Coatings att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Innehav av sju (7) befintliga aktier medför rätt att teckna två (2) nya aktier till kursen 4,60 kronor per aktie. Genom Erbjudandet tillförs Impact Coatings 21,3 miljoner kronor före emissionskostnader om cirka 2,4 Mkr<sup>1</sup>. Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 24 maj 2013 till och med den 10 juni 2013. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på separat anmälningsedel under samma period. För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt, ska styrelsen inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp besluta, hur tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter skall äga rum.

## EMISSIONSGARANTIER

Impact Coatings har erhållit garantiåtaganden om sammanlagt 14,9 Mkr från externa investerare, vilket motsvarar 70 procent av Nyemissionen.

*För ytterligare information hänvisas till detta informationsmemorandum, vilket har upprättats av styrelsen i Impact Coatings med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för Impact Coatings är ansvariga för informationsmemorandumet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.*

Linköping den 22 maj 2013

Styrelsen  
Impact Coatings AB (publ)

<sup>1</sup> Av emissionskostnaderna avser 1,2 Mkr ersättning till emissionsgaranterna.

# Bakgrund och motiv

Impact Coatings grundades 1997 av Henrik Ljungerantz och Torsten Rosell med fokus på industriell produktions-teknologi inom ytbehandlingsområdet Physical Vapor Deposition (PVD). Visionen är att bli en internationellt ledande leverantör av system för PVD-beläggning av massproducerade komponenter. Bolaget har mot bakgrund av denna vision utvecklat en produktportfölj bestående av beläggningssystem och beläggningsprocesser.

Under 2007 genomförde Bolaget en emission om ca 70 miljoner kronor som möjliggjorde det första steget i industrialiseringsfasen av Bolagets produkter. Merparten av emissionslikviden investerades i beläggningssystem för leveransberedskap och har använts för applikationsverifiering. Vidare gav emissionen Bolaget resurser att marknadsföra produkterna internationellt och profilera Impact Coatings som en strategisk leverantör av beläggningsprocesser och beläggningssystem inom funktionell ytbehandling.

Under 2010 genomfördes ytterligare en emission om ca 78 miljoner kronor. Målsättningen var att skapa en eller flera "Killer applications" för att styrka den kommersiella bärkraften i det teknologiskifte som Impact Coatings erbjuder representar, samt påvisa erbjudandets industriella duglighet. Fokus har under denna tid legat på den ytbeläggning som marknadsförs under namnet Silver MaxPhase™ för applicering med systemet ReelCoater™. För att skapa dessa "Killer applications" har Bolaget etablerat samarbete med flera av världens ledande kontaktdonstillverkare, vilka samtliga på sikt är intresserade av att ersätta sin nuvarande guldplätering av kontaktdon med den teknologi Impact Coatings erbjuder. De omfattande applikationsstudier som gjorts tillsammans med dessa visar att Silver MaxPhase har tekniskt likvärdig funktion med guld, men kan på stora volymer framställas till 30-60 procent lägre total kostnad. Omfattande resurser har lagts på att nå ett kommersiellt genombrott för denna lösning.

Betydande besparingspotential och övertygande verifiering, har gjort de stora kontaktdonstillverkarna långsiktigt positiva till ett tekniskifte men de är likväl kortsiktigt avvaktande. Skälet är att de representerar en typ av mogna kunder, för vilka även en betydande kostnadsbesparing är otillräckligt för att balansera den risk som kan upplevs med ett teknologiskifte. De upplever en brist på relevanta referensinstallationer och otillräcklig industriell erfarenhet av storskalig produktion av Silver MaxPhase och av systemet ReelCoater.

Mot bakgrund av detta har Bolagets kortsiktiga strategi modifierats i syfte att först skapa de referensinstallationer som behövs för ett mer storskaligt tekniskifte. Detta skall ske dels genom att fokusera på innovationsbaserade, entreprenörsdriva företag vars strategier är att vara tidiga med nya lösningar, dels genom att fokusera på affärer där Impact Coatings teknologi erbjuder en prestandaförbättring snarare än en kostnadsbesparing.

I syfte att öka Bolagets finansiella uthållighet genomfördes också under 2012 en omfattande organisationsförändring, vilket medförde en kostnadsbesparing på ca 10 miljoner kronor på årsbasis. Med en plattare och effektivare organisation, färdigutvecklade produkter och välutvecklade kundrelationer tar nu Bolaget sikte på tre huvuduppgifter:

- Supportera befintliga kunder för att tillse att de efterfrågar förbrukningsmaterial och fler system samt fungerar som goda referenser.
- Exploatera de "windows of opportunities" som Bolaget har just nu vad gäller Fuel cells och Automotive trimparts.
- Kartlägga och utveckla nischer där Bolagets teknologi kan exploateras i syfte att erbjuda kunderna förbättrade prestanda och nya affärsmöjligheter snarare än kostnadsbesparingar.

För att säkerställa Bolagets finansiella ställning intill dess att dessa aktiviteter skapar ett positivt kassaflöde från affärsverksamheten, beslutade styrelsen för Impact Coatings den 14 maj 2013 att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, genom utnyttjande av det bemyndigande som årsstämman beslutade om den 26 april 2013. Emissionslikviden kommer företrädesvis att användas för att täcka kostnaderna för en offensiv satsning på marknads- och försäljningsaktiviteter riktade mot nämnda kundsegment.

Linköping den 22 maj 2013

Styrelsen

Impact Coatings AB (publ)

# VD har ordet

Vi har under de senaste åren varit nära avslut i ett antal ”killer applications”, främst med Silver MaxPhase som guldersättning på elektriska kontakter. Dessa affärsmöjligheter har inte försvunnit, men avsluten dröjer på grund av att den risk som dessa kunder upplever med ett tekniskifte inte kunnat undanröjas med hjälp av referensinstallationer av liknande karaktär.

Mot bakgrund av detta har Bolaget valt att ändra sin kortsiktiga strategi. Den stora potentialen för Impact Coatings teknologi återfinns hos stora, globalt verksamma mogna företag, vars drivkraft till ett tekniskifte främst skulle vara att effektivisera sin produktion. Dessa affärer ska göras, men först måste nödvändiga referensinstallationer skapas. Därför fokuseras kortsiktigt merparten av krafterna på mer innovationsbaserade, tidiga användare, alternativt affärer där Impact Coatings kan erbjuda lösningar på prestandarelaterade behov, snarare än en produktionseffektivisering. Med referenser av bägge dessa karaktärer skall sedan den stora potentiella delmarknaden bearbetas.

Denna omfokusering inleddes i samband med att den sk 20-kunden definitivt upphörde med sin verksamhet i slutet av 2011. Detta genererade tre affärer under 2012:

- En PlastiCoater 400 till en kontaktdonstillverkare. En första viktig referensaffär där Silver MaxPhase valts i samband med utvecklingen av en helt ny produkt
- En fjärde InlineCoater 300 till en glasögontillverkare. Leveransen inkluderar en ny process för transparent skyddsbeläggning av plast.
- En PlastiCoater 200 till en plastformsprutare. En första order för ersättning av våtkemisk plätering av plast för s.k. trimdetaljer till fordon.

För ytterligare affärer av denna karaktär, är Bolagets huvudfokus för den närmaste tiden:

- Flödesplattor för bränsleceller. Den kommersiella exploateringen av bränsleceller är nu påbörjad och det finns starka indikationer på att volymerna kommer att öka snabbt. Flödesplattorna är en vital del av bränslecellen och ytbeläggningen av dessa har en avgörande betydelse för det kommersiella genombrottet för bränslecellsteknologin. Impact Coatings har under många år arbetat in sig till en mycket god position som leverantör av teknologi för denna ytbeläggning. Teknologins immaterialrättsliga skydd stärktes av att ett viktigt patent nyligen beviljades.
- Ersättning av plätering på trimdetaljer till fordon. Fordonsindustrin använder i växande utsträckning metallbelagda plastdetaljer som designelement. Starka indikationer tyder dock på att nya miljörelaterade restriktioner kommer att begränsa användandet av den nu förhärskande teknologin, plätering, från 2016. Fordonsindustrin är därför mycket angelägen att hitta alternativ. PVD, eventuellt i kombination med ett eller flera lager lack, betraktas som det mest lovande alternativet. Även inom detta område har Impact Coatings varit verksamma under lång tid och har nu en mycket god position för exploatering av sin unika teknologi inom detta område.

Likviden från den emission som nu genomförs kommer i första hand att användas för offensiva marknadssatsningar med fokus på de affärsmöjligheter som ligger närmast att realisera. Syftet är att skapa ett positivt kassaflöde från affärsverksamheten, som sedan kan finansiera fortsatt satsning på Bolagets långsiktiga mål och visioner. Avslutningsvis vill jag tacka våra trogna aktieägare för Ert stöd som är mycket värdefullt för oss i vår strävan att etablera Impact Coatings som en betydande aktör på marknaden för ytbehandling och skapa ett lönsamt bolag.

Linköping den 22 maj 2013

Henrik Ljungcrantz

VD

# Villkor och anvisningar

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen 22 maj 2013 är registrerad som aktieägare i Impact Coatings äger företrädesrätt att för sju (7) befintliga aktier i Impact Coatings teckna två (2) nya aktie.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 4,60 kronor per nyemitterad aktie. Courtage utgår ej.

## TECKNINGSRÄTTER

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Aktieägare som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare erhåller två (2) teckningsrätter per innehavd aktie i Impact Coatings. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt att delta i nyemissionen är 22 maj 2013. Aktierna i Impact Coatings handlas exklusive rätt till deltagande i emissionen från och med 20 maj 2013. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i emissionen var den 17 maj 2013.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden 24 maj 2013 till och med 4 juni 2013 på NASDAQ OMX First North. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd i Sverige står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter måste säljas senast 4 juni 2013 eller användas för teckning av nyemitterade aktier senast 10 juni 2013 för att inte förfalla värdelösa.

## TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske under perioden 24 maj 2013 till och med 10 juni 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot. Impact Coatings styrelse äger rätt att förlänga tiden för teckning av aktier.

## INFORMATION FRÅN EUROCLEAR TILL DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Informationsbroschyr och förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt en särskild anmälningssedel sänds till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Impact Coatings som på avstämningsdagen 22 maj 2013 är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken och som äger rätt att teckna nya aktier. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antal nyemitterade aktier som kan tecknas. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

## FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Impact Coatings registrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen informationsbroschyr, särskild anmälningssedel eller emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på vp-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Japan, Sydafrika, Australien och Nya Zeeland inte att erhålla någon emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive vp-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer inte automatiskt att utbetalas.

## TECKNING OCH BETALNING

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast 10 juni 2013. Som framgår ovan har direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare från Euroclear erhållit en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi

samt en särskild anmälningsedel. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den särskilda anmälningssedeln enligt fastställt formulär i enlighet med nedanstående alternativ:

### 1) INBETALNINGSAVI

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Den särskilda anmälningssedeln skall inte användas. Observera att teckning är bindande.

### 2) SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning med kontant betalning. Aktieägare skall på särskild anmälningsedel uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i motsvarande belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Remium. Kontakt med Remium tas på telefon enligt nedan. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på adress enligt nedan och vara Remium tillhanda senast 10 juni 2013 klockan 15.00. Observera att teckning är bindande.

### TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier kan ske även utan stöd av teckningsrätter (teckning utan företrädesrätt). För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning av aktier att ske inom ramen för emissionens högsta belopp, varvid styrelsen tilldelar i första hand de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter, och i andra hand de som anmält intresse om att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse. I tredje hand skall tilldelning ske till emissionsgaranterna.

Teckning av aktier utan företrädesrätt sker under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga 24 maj 2013 till och med 10 juni 2013. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att sär-

skild anmälningsedel för teckning av aktier i Impact Coatings utan företrädesrätt ifylls, undertecknas och skickas till Remium på adress enligt nedan. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Remium på telefon enligt nedan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan utan företrädesrätt. Den särskilda anmälningssedeln skall vara Remium tillhanda senast den 10 juni 2013 klockan 15.00. Om tilldelning sker kommer avräkningsnota att utfärdas och skickas till tecknaren, varvid teckningslikvid skall erläggas genom kontant betalning senast den dag som anges på avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till dem som ej erhåller tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Observera att teckning är bindande.

### ADRESS FÖR TECKNING

Remium Nordic AB  
Emission: Impact Coatings  
Kungsgatan 12-14  
111 35 STOCKHOLM  
Telefon: 08-454 32 00  
Telefax: 08-454 32 01

### BETALDA OCH TECKNADE AKTIER (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att emissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

### HANDEL MED BTA

Handel med BTA kan ske på NASDAQ OMX First North från och med 24 maj 2013 till dess att emissionen har registrerats hos Bolagsverket.

## REGISTRERING AV AKTIER

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 27 juni 2013, omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Avstämningsdag för omvandling beräknas infalla den 2 juli 2013. VP-avi utsänds ej i samband med detta utbyte. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat erhålls information från respektive förvaltare.

## RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna skall berättiga till utdelning från och med innevarande räkenskapsår. Impact Coatings har inte tidigare beslutat om kontantutdelning till Bolagets aktieägare. Impact Coatings har för avsikt att under de närmaste åren behålla tillgängliga medel och använda dem i Bolagets verksamhet.

## HANDEL I AKTIER

Impact Coatings aktier är upptagna för handel på NASDAQ OMX First North. Aktierna handlas med kortnamnet IMPC och ISIN-kod SE0001279142. Efter att nyemissionen registrerats vid Bolagsverket kommer Impact Coatings att ansöka om upptagande för handel av de nyemitterade aktierna på NASDAQ OMX First North. Aktierna beräknas bli föremål för handel omkring den 4 juli 2013. Impact Coatings är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV TECKNINGSRISULTAT I NYEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och omkring den 13 juni 2013 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. För det fall att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 kronor kommer inte automatiskt att utbetalas och rätten att begära utbetalning av sådant belopp preskriberas (bortfaller) efter fem (5) år från dagen för inbetalningen. Någon ränta utgår inte på eventuellt överskjutande belopp. Ofullständiga

eller felaktiga ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. 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 antal nya aktier. Betald likvid som ej ianspråktagits kommer att återbetalas. Belopp understigande 100 kronor kommer inte automatiskt att utbetalas och rätten att begära utbetalning av sådant belopp preskriberas (bortfaller) efter fem (5) år från dagen för inbetalningen.

Remium agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut åt Bolaget i samband med nyemissionen. Inga fysiska eller juridiska personer inblandade i Erbjudandet har några ekonomiska eller andra relevanta intressen som har betydelse för Erbjudandet. Aktierna i Impact Coatings är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Impact Coatings aktier under det innevarande eller det föregående räkenskapsåret.

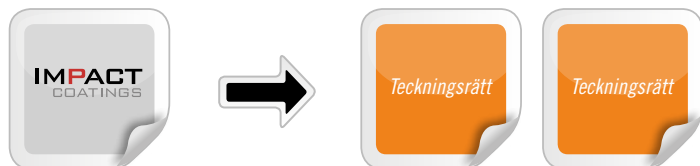
## INFORMATIONSMEMORANDUM OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Informationsmemorandum, informationsbroschyr och anmälningssedlar kan erhållas kostnadsfritt från Impact Coatings (telefon: 013-359 950) eller Remium (telefon: 08-454 32 00, e-post: [emissioner@remium.com](mailto:emissioner@remium.com)).

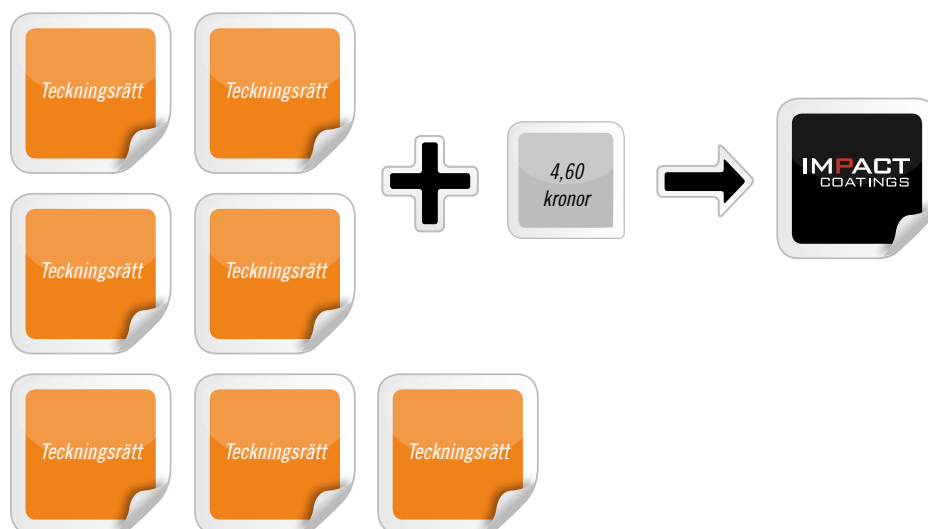
Informationsmemorandum och informationsbroschyr kan även laddas ned från Impact Coatings och Remium hemsidor [www.impactcoatings.se](http://www.impactcoatings.se) respektive [www.remium.com](http://www.remium.com).

# Så går nyemissionen till

**1.** Du tilldelas teckningsrätter ("TR"). För varje befintlig aktie i Impact Coatings får du två (2) TR.



**2.** Du kan utnyttja dina TR för teckning av nya aktier. Sju (7) TR krävs för teckning av en (1) ny aktie.



Om du utnyttjar samtliga dina TR för att teckna nya aktier, använd den förtryckta inbetalningsavin som du erhållit från Euroclear. Du behöver då inte fylla i och lämna in någon anmälningsedel.

Om du köpt, sålt eller överfört TR till/från ditt VP-konto, skall särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning. Teckning av aktier med stöd av särskild anmälningsedel sker genom samtidig kontant betalning hos valfri bank eller värdepappersinstitut. Särskild anmälningsedel har sänts till de aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Impact Coatings och kan även erhållas från Remium.

Om du vill utnyttja dina TR för att teckna nya aktier krävs sju (7) TR för att kunna teckna en (1) ny aktie för 4,60 kronor per aktie.

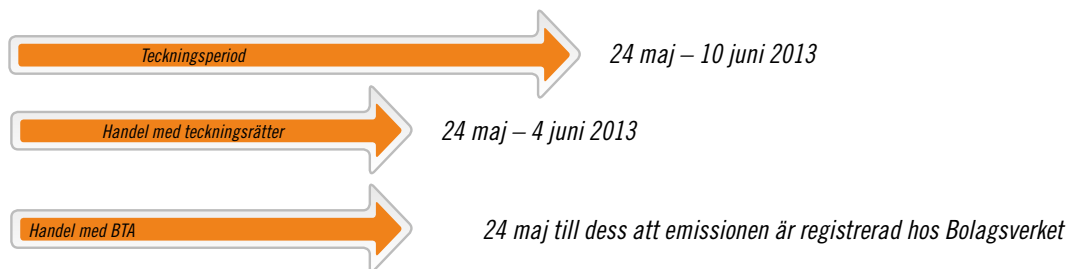
Har du exempelvis 700 befintliga aktier har du alltså rätt att teckna ytterligare 200 aktier för sammanlagt 920 kronor.

**3a.** Om du har aktier i Impact Coatings på ett VP-konto hos Euroclear framgår ditt antal TR på emissionsredovisningen från Euroclear.

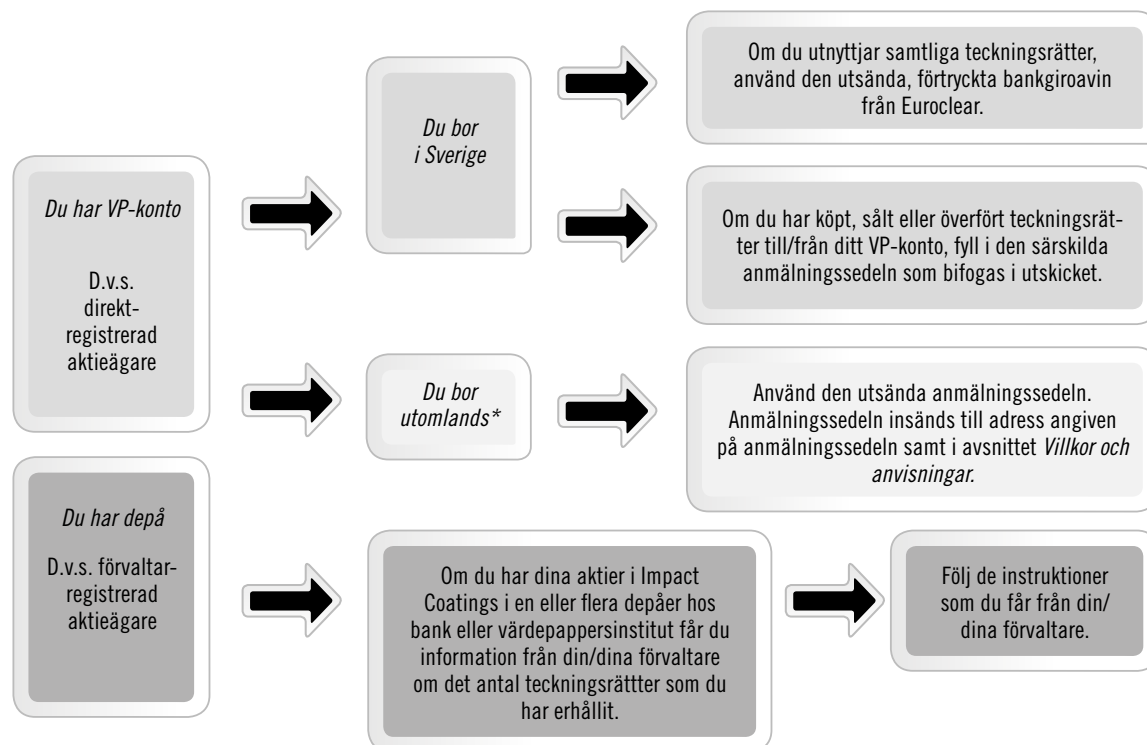
**3b.** Om du har aktier i Impact Coatings i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information om Erbjudandet från din förvaltare. Följ de instruktioner du får från din förvaltare.

Om du endast utnyttjar en del av dina TR för teckning av nya aktier kan du uppdra åt din bank eller ditt värdepappersinstitut att sälja de TR som du inte utnyttjat. Sådan försäljning måste ske senast 4 juni 2013. I det fall samtliga TR inte utnyttjas kommer aktieägare som anmält sig för teckning utan stöd av företrädesrätt att tilldelas aktier. Styrelsen kommer inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp att besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter skall fördelas. Anmälan för sådan teckning sker genom att fylla i särskild anmälningsedel för teckning av aktier i Impact Coatings utan företrädesrätt. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Remium på [www.remium.com](http://www.remium.com).

## Viktiga datum



## Så går du tillväga för att teckna aktier med företrädesrätt



\* Notera regler vad gäller bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika i avsnittet Villkor och anvisningar.

## Teckning av aktier utan företrädesrätt<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Tildelning kommer att ske såsom beskrivs i avsnittet Villkor och anvisningar.



# Affärsidé, mission, vision, mål och strategi

## AFFÄRSIDÉ

Bolagets affärsidé är att utveckla, tillverka och marknadsföra system och processer för applicering av tunnfilmsbeläggningar baserat på nanoteknologi.

## MISSION

Bolagets mission är att medverka till ett teknikskifte från plätering till mindre miljöbelastande PVD-beläggning för att åstadkomma funktionella ytor på massproducerade komponenter.

## VISION

Bolagets vision är att produkter i alla människors absoluta närhet skall innehålla komponenter tillverkade med Bolagets teknologi.

## MÅL

Bolagets kortsiktiga mål är att uppnå en säkrad intäktsström av löpande affärer som finansierar den organisation som behövs för Bolagets planerade expansion. Bolagets långsiktiga mål är bli en etablerad systemleverantör och nå en marknadsdominans inom den globala kontaktionsindustrin vilken av Bolaget erbjuds ett kostnadseffektivare alternativ till guldplätering av kontaktstift.

## STRATEGI

Bolagets långsiktiga fokus är sedan ett antal år kontaktionsstillverkare i syfte att ersätta guldplätering med kostnadseffektivare MaxPhase-beläggningar. För att dessa företag skall genomföra teknikskiftet, krävs dock omfattande verifiering av den nya teknikens industriella användbarhet, samt att Bolaget betraktas som en etablerad systemleverantör. Bolagets strategi att nå dit är att initialt fokusera på innovationsbaserade företag och affärer där kunderna efterfrågar lösningar på tekniska problem, snarare än kostnadsbesparingar, eftersom man i dessa situationer är mer benägen att satsa på ny teknologi.

# Verksamhet

*Impact Coatings utvecklar, tillverkar och marknadsför system och processer för applicering av tunnfilmsbeläggningar. Med hjälp av nanoteknologi kan Impact Coatings teknologi ersätta guld på elektriska kontakter med betydligt billigare material.*

*Denna lösning kallad MaxPhase, avser att ge Impact Coatings en marknadsledande position som leverantörer av tunnfilmsteknologi. Tunnfilmsteknologi är en metod att i vakuum applicera tunna skikt av material, vars egenskaper kan skräddarsys för en rad olika egenskaper. Metoden är ett modernt alternativ till våtkemisk plätering och erbjuder enligt Impact Coatings högre prestanda och precision samt mindre miljöbelastning.*

## TEKNOLOGI

Inom området för den vakuumbaserade ytbehandlingsmetoden PVD, Physical Vapor Deposition, har Impact Coatings utvecklat ett antal metoder för funktionell ytbehandling. Metoderna syftar till att öka industriella användares möjligheter att tillämpa PVD som alternativ till våtkemisk plätering som vanligtvis tillämpas idag. Bolagets teknologi medför överlag lägre kostnader kombinerat med bättre prestanda, högre industriell kvalitet och mindre miljöpåverkan gentemot konkurrerande teknologier. Impact Coatings erbjudande består av en kombination av beläggningsprocesser och beläggnings-system. Bolagets beläggningsprocesser åstadkommer det beläggningsmaterial och de ytegenskaper som kunderna behöver för specifika ändamål, medan beläggnings-systemen gör det möjligt att producera dessa industriellt och storskaligt.

## BELÄGGNINGSPROCESSER

### KONDUKTIVA BELÄGGNINGAR

Konduktiva beläggningar appliceras för att skapa kontakt mellan olika elektriska ledare eller för att leda ström. Impact Coatings har utvecklat och patenterat en rad olika nya och unika lösningar inom detta område, vilka marknadsförs under samlingsnamnet MaxPhase. De består av s.k. nanomaterial med goda konduktiva egenskaper. De konduktiva beläggningarna används på kontaktstift av metall men även på plastkomponenter vars syfte är att kapsla och skydda andra komponenter mot elektromagnetisk strålning. Impact Coatings har som första företag utvecklat en metod för att applicera dessa material i form av tunna skikt samt system för storskalig industriell tillämpning.

### DEKORATIVA BELÄGGNINGAR

Under 2007 inledde Impact Coatings utveckling av dekorativa beläggningar i olika färger bestående av mycket hårda keramer. Teknologin är nära besläktad med den

som tillämpas för konduktiva beläggningar. Utvecklingen inom dekoprocesser har varit starkt bidragande till flertalet av de systemleveranser som Bolaget gjort hittills. Bolagets dekorativa processer är ursprungligen utvecklade för metallsubstrat, men de har nu vidareutvecklats för att även kunna användas på plast, antingen som ett exklusivt komplement till plätering eller, i kombination med skyddslackering, som en ersättare till plätering.

### OPTISKA BELÄGGNINGAR

Metallisering av plast är en enklare tillämpning av den teknologi som används för konduktiva och dekorativa beläggningar. Impact Coatings verksamhet inom området fokuseras på metallisering av reflektorer och speglar. För ändamålet har ett antal högreflekterande ytbeläggningar utvecklats. Dessa har även kompletterats med processer för att applicera transparenta skyddsbiläggningar som skyddar metallen mot oxidation och viss nötning.

### BELÄGGNINGSSYSTEM

Det finns ett stort antal tillverkare av system för PVD-beläggning på den globala marknaden. Den traditionella typen av beläggningssystem är så kallade batchladdade system, där alla delprocesser verkställs i ett gemensamt utrymme. För vissa specifika applikationer finns dessutom avancerade beläggningsautomater genom vilka produkterna flödas en och en i hög takt, till exempel CD, DVD eller kiselwafers för halvledarsubstrat och bildskärmssubstrat.

För de små, masstillverkade komponenter som Impact Coatings fokuserar på finns enligt Bolaget inga effektiva lösningar tillgängliga. De batchladdade systemen är mindre effektiva och mer bemanningskrävande samt att tillgängliga automater inte är användbara utanför de specifika produktområden de utvecklats för. Impact Coatings har därför utvecklat tre nya typer av beläggnings-system, som medför större flexibilitet för tillverkare av kundspecifika objekt.

**INLINECOATER™**

InlineCoater är en beläggningsautomat med hög flexibilitet för objekt med olika geometri och för många typer av beläggningar. Systemets produktivitet ligger ofta på en faktor 10 högre än för ett batchladdat system till motsvarande kostnad. Typiska tillämpningar där InlineCoater har hög konkurrenskraft är mobiltelefonskal och glasögonbågar samt Probes och flödesplattor för bränsleceller. Den ursprungliga modellen, InlineCoater 400, kompletterades 2007 med en mindre modell, InlineCoater 300 som lämpar sig för kunder med mindre totalvolym men med behov av flera olika beläggningar. InlineCoater 300 är tack vare sin flexibilitet och användarvänlighet mycket lämplig för industrialiseringsändamål. Under 2008 utvecklades även InlineCoater 500, som är ett beläggningssystem för mycket stora volymer.

**REEL COATER™**

Med ReelCoater kan band beläggas från rulle till rulle. Denna hantering är den mest effektiva metoden för ytbeläggning av produkter som även tillverkas (stansas, bockas eller präglas) rulle till rulle, till exempel flertalet elektriska kontakter. ReelCoater är därför ett viktigt verktyg för kommersialisering av MaxPhase och den kompletterar även InlineCoater för den mindre andel kontakter som tillverkas som lös gods. Under 2008 utvecklades andra generationens ReelCoater, designad för integration i kontaktdonstillverkarens produktionsflöde.

**PLASTICOATER™**

Det senaste tillskottet i Impact Coatings produktportfölj är systemfamiljen PlastiCoater, som utvecklats under 2009 specifikt för metallisering av plast. Systemet är ämnat för att integreras med de formsprutor som tillverkar plastobjekten. Detta förfarande ger plaststillverkaren kritiska fördelar genom att övervaka hela produktionsflödet jämfört med att skicka detaljerna till en extern part för metallisering. PlastiCoater är mycket kompakt och användarvänlig. Den kan enkelt flyttas mellan olika formsprutor, till och med mellan olika produktionsanläggningar för att tillse att rätt kapacitet finns där den behövs för tillfället. Storlek och prestanda kan enkelt anpassas för att erbjuda en optimal lösning för en mångfald av produkter. För närvarande marknadsförs två standardstorlekar, PlastiCoater 200 och PlastiCoater 400.

**BELÄGGNINGSTJÄNSTER**

Impact Coatings kärnaffär är att leverera beläggnings-system för att kunden ska kunna utföra beläggningarna

i egna produktionsanläggningar. För vissa kunder och i vissa stadier av en affärsprocess är det emellertid mer attraktivt att köpa beläggningen som en tjänst. Impact Coatings erbjuder kompletteras därför med beläggningstjänster för kunders räkning. För närvarande utför Bolaget enbart beläggningstjänster i Linköping, men avsikten är att i samarbete med olika partners, så kallade Service Providers, etablera flera beläggningscentra globalt. Tjänsterna omfattar främst beläggningar som specialanpassats för enskilda kunder och begränsas till applikationer som kan växa till en nivå då ett eller flera dedikerade system är motiverade.

**FORSKNING OCH UTVECKLING**

Impact Coatings är resultatet av en omfattande FoU-verksamhet. Befintlig produktportfölj har skapats genom att interagera med grundläggande forskning inom området för tunnfilmsfysik och därigenom omsätta denna till kommersiell användning. Impact Coatings styrka har varit, och är, förmågan att kostnadseffektivt genomföra denna process på kort tid. Genom åren har dock allt större del av FoU-verksamheten lämnats över till samarbetspartners inom universitet och institut, alternativt organiserats i externfinansierade samverkansprojekt. Detta har frigjort resurser för Impact Coatings att fokusera på teknisk kundsupport i affärsprocesser. Projekten och FoU-relationerna betingar ett betydande värde för Impact Coatings.

**APPLIKATIONSOMRÅDEN**

Impact Coatings teknologi kan tillämpas inom en lång rad applikationsområden inom vilka Impact Coatings har olika förutsättningar att konkurrera. För att nå målsättningen om att bli en marknadsledare inriktas verksamheten mot ett antal prioriterade applikationsområden. Kriterier för Bolagets befintliga och eventuella tillkommande applikationsområden är:

- Nya marknader med god tillväxt och avsaknad av etablerade aktörer.
- Av Bolaget uppskattad potential för Impact Coatings-produkter överstigande 1 miljard kronor per år.
- Möjlighet att nå en marknadsledande position.

Utifrån dessa kriterier har Impact Coatings etablerat två applikationsområden:

- Elektriska kontakter
- Dekoplastics

# Applikationsområde: Elektriska Kontakter

## MARKNAD OCH POTENTIAL

Det långsiktiga målet inom applikationsområdet Elektriska Kontakter är att med Silver MaxPhase ta en betydande andel av den marknad som idag guldpläteras. Guld för industriellt bruk är en marknad som omsätter närmare 100 miljarder kronor per år och en betydande del av detta används för elektriska kontaktytor.

Det växande och fluktuerande guldpriset är en orsak till att denna industrisektor söker alternativ. En annan är guldansvändningens negativa miljöpåverkan samt att guld för vissa tekniska tillämpningar inte har tillräckligt bra tekniska egenskaper.

## ERBJUDANDET

Impact Coatings erbjuder en komplett lösning för att i industriell skala ersätta våtkemisk plätering av guld med PVD-applikerad MaxPhase. Erbjudandet omfattar beläggningssystem, främst ReelCoater, samt processkunnande och eftermarknad. Processkunnande omfattar kvalificerad processkompetens för att anpassa MaxPhase-beläggningen till specifika applikationer samt systemanpassning för olika geometrier. Eftermarknaden består av förbrukningsmaterial för framställning av MaxPhase-beläggningen samt service av maskiner. Den totala lösningen är skyddad av ett antal patent. Patenten innebär att kunder exklusivt måste använda Impact Coatings förbrukningsmaterial. Ersättningen för rätten att nyttja patenten inkluderas därför i priset för förbrukningsmaterialet.

## AFFÄRSMODELL

En systemaffär innebär en initial intäkt för anpassning och industrialisering av lösningen på 0,5-2,5 miljoner kronor. Därefter sker en systemförsäljning uppgående till 10-15 miljoner kronor och slutligen en löpande, volymrelaterad intäkt på upp till 10 miljoner kronor per år och system.

## AFFÄRSLÄGET

Trots en betydande besparingspotential på 30-60% finns ett svårforcerat motstånd att införa en ny lösning. Strategin för att forcera detta motstånd är att initialt fokusera på applikationer där någon MaxPhase-variant kan erbjuda en lösning på ett funktionellt problem snarare än en kostnadsbesparing.

Sådana affärsmöjligheter har identifierats inom bland annat delområdena Prober och Bränsleceller, vilka var och en för sig representerar betydande marknader och mycket intressant tillväxt. Med initiala referenser från dessa områden bedöms möjligheterna att också etablera MaxPhase för mer ordinära kontakter som goda.

# Applikationsområde: Dekoplastics

## MARKNAD OCH POTENTIAL

Dekorativa PVD-beläggningar och metallisering av plast förekommer inom en rad områden. Impact Coatings har identifierat konkurrensfördelar inom olika delområden:

### OPTICS

Optics omfattar företrädesvis reflektorer och speglar. Impact Coatings kan erbjuda marknadens mest integrerade och helautomatiserade lösning baserad på beläggningssystemet PlastiCoater. Utöver de på marknaden fritt förekommande standardbeläggningarna kan Impact Coatings dessutom som enda leverantör erbjuda Silver MaxPhase, vars reflektion och korrosionsstyrka är påtagligt bättre än för standardbeläggningar.

Marknaden för optiska beläggningar bara inom fordonsindustrin motsvarar ett kapacitetsbehov av ca 1000 beläggningssystem, vilket skulle motsvara en årlig potential om ca 500 mkr.

### WEARINGS

Wearings avser dekorativa och skyddande ytbeläggningar av estetiska konsumentprodukter såsom glasögon, klockor, smycken och mobilskal. Kunderna erbjuds legoytbeläggning samt kompletta teknologileveranser för beläggning i egen regi. Dessa bygger i huvudsak på beläggningssystemet InlineCoater samt en serie hårda keramiska beläggningar i olika färger. Vissa av dessa är allmänt förekommande standardprocesser, men Impact Coatings svarta beläggning är unik på marknaden. Beläggningarna marknadsförs under samlingsnamnet HardPhase.

Marknaden är mycket fragmenterad och svårbehandlad och skulle därför kräva resurser långt utanför Impact Coatings nuvarande kapacitet för att bearbetas i sin helhet. För närvarande koncentreras därför resurserna till befintliga kunder och företag med vilka kontakt har etablerats sedan tidigare eller som själva tar kontakt med Impact Coatings.

### AUTOMOTIVE TRIMPARTS

Såväl invändigt som utvändigt återfinns i dagens bilar ett stort antal metalliserade plastdetaljer, vilka benämns trimparts. Dessa ytbehandlas idag med våtkemisk plätering. Impact Coatings har två olika processerbjudanden till detta marknadssegment:

- Beläggningen HardPhase i olika färger utanpå konventionellt pläterade detaljer. Intressant i första hand för profilering av exklusiva bilmodeller.
- Metallisering i kombination med lackering som ersättning för plätering.

Det förstnämnda erbjudandet möter en rådande efterfrågan. Detta kan medföra att marknaden kan antras, men den långsiktiga potentialen är i sammanhanget begränsad. Den sistnämnda lösningen har betydligt större potential. Den kromplätering som används idag måste av miljöskäl ersättas. Bedömare i branschen tror att ytterligare restriktioner mot användandet av denna kromplätering kommer att träda i kraft 2016. PVD i kombination med lackering är då den lösning som har störst potential att vara en fullvärdig ersättare. Potentialen är i nivå med Optics för fordon, alltså ca 500 mkr/år, men med den stora skillnaden att marknadssegmentet ännu inte är intaget av någon konkurrent.

## ERBJUDANDET

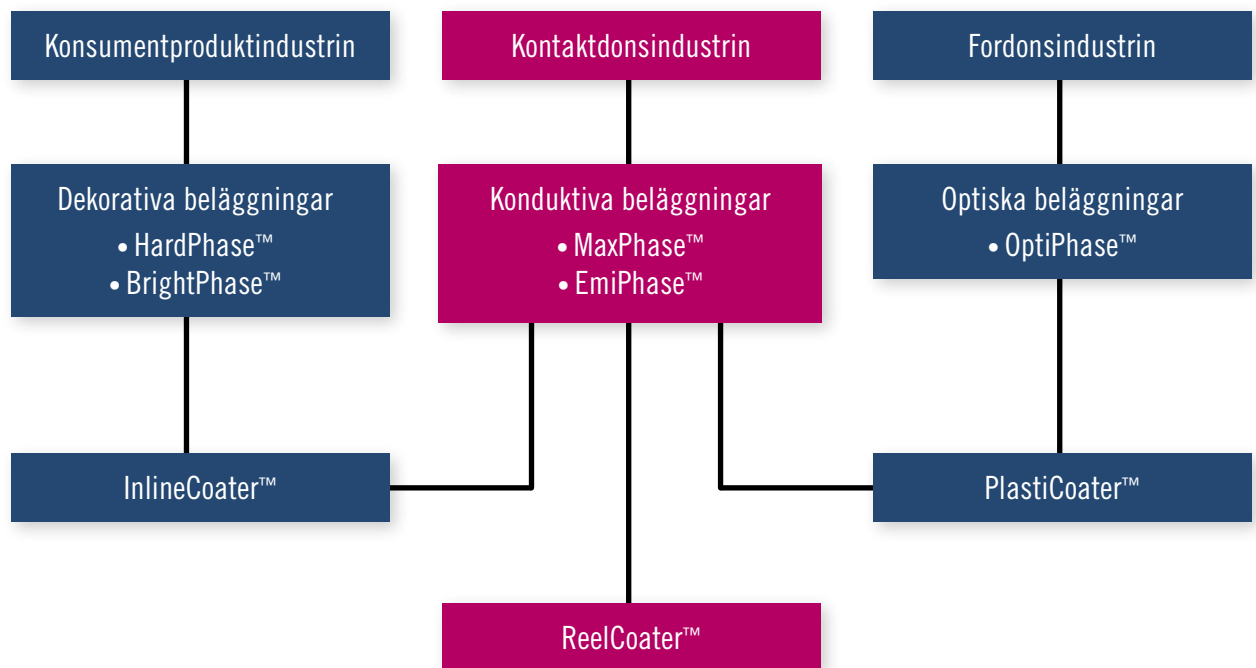
Impact Coatings erbjuder komponenttillverkare en möjlighet att utföra beläggningen i egen regi, fullt integrerat med tillverkningen av komponenterna.

En sådan lösning har klara fördelar vad gäller ledtid, kassation och produktionsomkostnader. Dessutom kan den totala produktionskapacitetens footprint minskas, vilket är betydelsefullt i de ofta trångboddade komponentfabrikerna. Erbjudandet inom applikationsområdet utgörs av beläggningssystemet PlastiCoater alternativt InlineCoater. Även systemet ReelCoater kan vara aktuellt för vissa specialtillämpningar inom området. Förbrukningsmaterial och service utgör en intressant komplementaffär för de mer avancerade systemen och processerna, medan den är begränsad för till exempel enklare metallisering av plast.

## AFFÄRSLÄGET

Sedan lanseringen av Impact Coatings erbjudande inom området Dekoplastics, har ett antal strategiskt viktiga systemleveranser genomförts. Erfarenheterna från dessa installationer är mycket positiva och kunderna är genomgående nöjda med såväl beläggningssystem som Impact Coatings service och ger därför Bolaget sina bästa vitsord när de ombeds vara referenser till andra potentiella kunder.

## MÅLGRUPP – BELÄGGNINGSPROCESS – BELÄGGNINGSSYSTEM



# Finansiell information i sammandrag

Nedanstående historiska finansiella information bör läsas i anslutning till avsnittet Kommentarer till den finansiella informationen i sammandrag. Informationen har hämtats ur årsredovisningarna för räkenskapsåren 2010, 2011, och 2012 som har reviderats av Bolagets revisorer och är införlivade i föreliggande informationsmemorandum genom hänvisning samt Bolagets delårsrapport för perioden januari till mars 2013. Finansiell information för Impact Coatings är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

## RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Koncernen (tusental kronor)	2013-01-01	2012-01-01	2012-01-01	2011-01-01	2010-01-01
	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader	12 månader
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	1 339	4 332	21 362	16 499	13 323
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	131	1 494
Övriga rörelseintäkter	116	97	3 486	2 405	3 417
	1 455	4 429	24 848	19 035	18 234
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-849	-2 413	-18 567	-11 029	-12 629
Övriga externa kostnader	-2 455	-2 399	-10 669	-9 601	-11 018
Personalkostnader	-3 765	-5 560	-17 620	-23 387	-24 633
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-506	-724	-2 604	-6 157	-2 624
	-7 575	-11 096	-49 460	-50 174	-50 904
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 120</b>	<b>-6 667</b>	<b>-24 612</b>	<b>-31 139</b>	<b>-32 670</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-58	37	313	870	471
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	0	-99	-91	-14
	-61	37	214	779	457
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 181</b>	<b>-6 630</b>	<b>-24 398</b>	<b>-30 360</b>	<b>-32 213</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	-21 201	9 496
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 181</b>	<b>-6 630</b>	<b>-24 398</b>	<b>-51 561</b>	<b>-22 717</b>

**BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG**

Koncernen (tusental kronor)

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>2013-03-31</b>	<b>2012-03-31</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Anläggningstillgångar	9 690	17 705	10 197	18 430	41 374
Omsättningstillgångar	29 494	46 752	35 134	53 151	87 442
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 184</b>	<b>64 457</b>	<b>45 451</b>	<b>71 581</b>	<b>128 816</b>

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Eget Kapital	35 047	58 996	41 228	65 626	117 187
Kortfristiga Skulder	4 137	5 461	4 223	5 955	11 629
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>39 184</b>	<b>64 457</b>	<b>45 451</b>	<b>71 581</b>	<b>128 816</b>

Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632	15 343 929
Antal aktier vid periodens utgång	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632	16 214 632

**KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG**

Koncernen (tusental kronor)	<b>2013-01-01</b>	<b>2012-01-01</b>	<b>2012-01-01</b>	<b>2011-01-01</b>	<b>2010-01-01</b>
	<b>2013-03-31</b>	<b>2012-03-31</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader	12 månader

<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-5 674</b>	<b>-5 905</b>	<b>-21 624</b>	<b>-24 204</b>	<b>-29 589</b>
---	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Förändring av rörelsekapital	3 169	1 689	7 373	-1 196	4 544
------------------------------	-------	-------	-------	--------	-------

<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 505</b>	<b>-4 216</b>	<b>-14 251</b>	<b>-25 400</b>	<b>-25 045</b>
---	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-25	-4614	-6914
--	---	---	-----	-------	-------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	73 810
---	---	---	---	---	--------

<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 505</b>	<b>-4 216</b>	<b>-14 276</b>	<b>-30 014</b>	<b>41 851</b>
-----------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	---------------

Likvida medel vid periodens början	6 173	20 449	20 449	50 463	8 612
------------------------------------	-------	--------	--------	--------	-------

<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 668</b>	<b>16 233</b>	<b>6 173</b>	<b>20 449</b>	<b>50 463</b>
---	--------------	---------------	--------------	---------------	---------------



# Kommentarer till den finansiella informationen i sammandrag

## FINANSIELL STÄLLNING PER DEN 31 MARS 2013

Impact Coatings balansomslutning uppgick per den 31 mars 2013 till 39 184 (64 457) tkr. Koncernens kassa inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 31 mars 2013 till 3 668 (16 233) tkr. Eget kapital uppgick till 35 047 (58 996) tkr. Koncernens kortfristiga skulder uppgick till 4 137 (5 461) tkr, varav 0 (0) var räntebärande. Impact Coatings hade per den 31 mars 2013 inga långfristiga skulder. Per den 31 mars 2013 uppgick Impact Coatings soliditet till 89,4 (91,5) procent.

## RÖRELSEKAPITAL

Tillräckligt rörelsekapital för att finansiera Impact Coatings verksamhet under den närmaste tolv månadersperioden saknas. Givet Bolagets likviditetsprognoser förväntas ett rörelsekapitalbehov uppstå inom 6 månader från dateringen av informationsmemorandumet.

Det är styrelsens bedömning att Bolagets likviditets- och finansieringsbehov är täckt under den kommande tolv månadersperioden efter föreliggande Nyemission. För det fall att Nyemissionen tecknas till ett belopp som understiger 70% av det totala emissionsbeloppet och emissionsgaranterna, trots bindande avtal, inte infriar sina åtaganden kommer Impact Coatings att ompröva Bolagets tillväxtplan och överväga möjligheterna att upptaga finansiering till exempel genom upptagande av lån hos kreditinstitut eller annan part.

## MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets materiella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av maskiner och andra tekniska anläggningar. Detta avser olika typer av produktionsmaskiner för PVD-beläggningar. De representerar olika produktions-teknikområden inom PVD-beläggningar och skapar förutsättningar för ytbeläggningar av ett stort antal olika applikationer. Maskinerna fungerar som testmaskiner i kundernas utvärderingsfas men de används dessutom till stor del som produktionsmaskiner för kunder som befinner sig i en tidig fas i sin produktionsprocess och där volymbehovet ännu inte motiverat en investering i en egen produktionsutrustning. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad värdeminskning och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod.

## IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Impact Coatings immateriella anläggningstillgångar utgörs av balanserade utgifter för forskning, främst hänförligt till utveckling av beläggningssystemet InlineCoater och patent avseende MaxFas. Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad värdeminskning och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod. Avskrivningstiden är tio år.

## FORSKNING OCH UTVECKLING

Bolaget har i sin redovisning valt att inte aktivera forsknings- och utvecklingsutgifter. Istället har dessa utgifter redovisats som löpande kostnader.

En betydande del av Bolagets nedlagda kostnader under de senaste åren är hänförliga till sådana utgifter.

Detta arbete som lagts ner utgör en viktig bas för Bolagets möjligheter till kommersiell framgång.

## SKATTEMÄSSIGT UNDERSKOTTSAVDRAG OCH UPPSKJUTEN SKATT

Bolaget har sedan 2011 valt att inte balansera någon uppskjuten skattefordran i sin balansräkning. Det ackumulerade skattemässiga underskottsavdraget uppgick per den 31 december 2012 till 135,1 miljoner kronor. Den möjliga uppskjutna skattefordran hänförlig till detta underskottsavdrag uppgick per den 31 december 2012 till 29,7 miljoner kronor (22 % bolagsskatt).

# Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Impact Coatings uppgår till 2 026 829,00 kronor och är fördelat på 16 214 632 aktier. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,125 kronor. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Aktierna är denominerade i svenska kronor och har utfärdats enligt Aktiebolagslagen. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 700 000 kronor och högst 2 800 000 kronor, vilket innebär lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Impact Coatings är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Beslut om eventuell utdelning fattas av årsstämman (på förslag av styrelsen). Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Impact Coatings. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner.

Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som innevararen äger. Vid nyteckning av aktier har aktieägare företräde i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger om inte annat beslutas av bolagsstämman.

## AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan:

År	Transaktion	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK	Kvotvärde, SEK
1997	Nybildning	1 000	1 000	100 000,00	100 000	100
1999	Nyemission	4 000	5 000	400 000,00	500 000	100
2000	Nyemission	2 273	7 273	227 300,00	727 300	100
2004	Split 200:1	1 447 327	1 454 600	-	727 300	0,50
2004	Nyemission	1 332 225	2 786 825	666 112,50	1 393 412,50	0,50
2007	Nyemission	161 290	2 948 115	80 645,00	1 474 057,50	0,50
2007	Split 4:1	8 844 345	11 792 460	-	1 474 057,50	0,125
2007	Nyemission	1 179 246	12 971 706	147 407,75	1 621 463,25	0,125
2010	Nyemission	3 242 926	16 214 632	405 365,75	2 026 829,00	0,125

**BEMYNDIGANDE**

Årsstämman den 26 april 2013 bemyndigade styrelsen att intill nästa årsstämma, utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission om sammanlagt högst 2,5 miljoner Euro. Syftet med bemyndigandet är att säkerställa bolagets kapitalbehov. Betalning skall kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller med villkor.

**AKTIEÄGARAVTAL**

Såvitt Impact Coatings styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner heller inte till några aktieägaravtal eller liknande

överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

**AKTIENS UTVECKLING**

Impact Coatings aktie är noterad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet IMPC sedan den 19 november 2004. Den 30 april 2013 handlades Bolagets aktie till senaste betalkurs om 7,80 kronor.

**ÄGARFÖRHÅLLANDEN**

Av nedanstående tabell framgår viss information avseende ägarförhållandena i Bolaget.

Tabellen baseras på Bolagets ägare per den 31 mars 2013.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension Försäkring AB	2 721 826	16,8
Torsten Rosell	1 356 022	8,4
Henrik Ljungcrantz	1 356 022	8,4
Nordnet Pensionsförsäkring AB	827 597	5,1
Ulf Eriksson	340 000	2,1
Åke Svensson	330 000	2,0
Swedbank Försäkring AB	142 677	0,9
Rebell Affärsutveckling AB	129 166	0,8
Bo Gustafsson	120 087	0,7
Lenart Persson	96 497	0,6
Övriga	9 134 738	56,3
Totalt	16 214 632	100

*Källa: SIS Ägarservice*

**UTDELNINGSPOLICY**

Bolaget har ännu inte lämnat någon utdelning utan befinner sig fortfarande i en utvecklingsfas. Bolaget kommer i första hand att fokusera på de affärsmöjligheter som kan utvecklas varför någon utdelning för närvarande inte är aktuell. I det läge när verksamheten konsolideras kommer styrelsen att fastställa en utdelningspolicy

**OPTIONSPROGRAM**

Bolaget har inte utgivit några optioner, konvertibler eller likande finansiella instrument. Såvitt styrelsen känner till finns det heller inga köp- eller säljoptioner utställda av Bolagets större aktieägare.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

## STYRELSE

Namn	Ledamot sedan	Födelseår	Befattning	Aktieinnehav per den 30 april 2013
Lar-Erik Nordell	2007	1952	Ordförande	5 000
Torsten Rosell	1997	1959	Ledamot	1 356 022
Alessandro Perotta	2012	1969	Ledamot	0
Göran Holmgren	2006	1949	Ledamot	8 000

### LARS-ERIK NORDELL, ORDFÖRANDE

Född 1952. Styrelseledamot sedan 2008.

VD för Nordell & Partner AB samt sitter i styrelsen för Dynamic Code AB och Ekologistik Skandinavien AB samt är styrelseordförande i Grundtuben AB och Anacatum Design AB. Arbetar med affärsutveckling med styrelsen som plattform och har varit styrelseledamot i ett 25-tal bolag och organisationer, bland annat Kreatel Communication AB, XPON Card Group 1996-2006, Kjessler & Mannerstråle 1997-2006 samt Styrelseakademien i Östergötland 2000-2005.

Antal aktier i Bolaget: 5 000 aktier.

### TORSTEN ROSELL, LEDAMOT

Född 1959. Styrelseledamot sedan 1997.

Grundare av Impact Coatings AB samt verksamhetsansvarig. Tidigare koncernchef för Duroc AB år 2002-2003 och VD för PVD-företaget Tixon AB 1994-1997.

Antal aktier i Bolaget: 1 356 022 aktier.

### ALESSANDRO PEROTTA, LEDAMOT

Född 1969, Styrelseledamot sedan 2012.

CEO för FCI Electronics sedan februari 2013. Tidigare Executive Vice President för REC Solar & Systems Division inom Renewable Energy Corporation (REC) år 2012-2013 och Vice President och Group General Manager hos Mobile Consumer Product Division inom Amphenol Corporation 2007-2010.

Antal aktier i bolaget: 0 Aktier

### GÖRAN HOLMGREN, LEDAMOT

Född 1949. Styrelseledamot sedan 2006.

Managementkonsult. 2007-2011 VD för EWAB Engineering AB. 1999-2007 vice VD hos Östsvenska Handelskammaren. 1994-1999 Marknadschef och Dotterbolagschef hos Expander System Sweden AB.

Antal aktier i Bolaget: 8 000 aktier.

**LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Namn	Anställningsår	Födelseår	Befattning	Aktieinnehav per den 30
				april 2013
Henrik Ljungcrantz	1997	1964	Verkställande direktör	1 356 022
Torsten Rosell	1997	1959	Verksamhetschef	1 356 022
Claes Pettersson	2007	1953	Ekonomichef	6 000

**HENRIK LJUNGCRANTZ,**

Verkställande direktör

Född 1964. Grundare av Bolaget samt VD sedan 2002.

Verksam i Bolaget sedan 1997. Tekn. Dr. disputerad inom tunnfilmfysik 1995.

Antal aktier i Bolaget: 1 356 022 aktier.

**CLAES PETERSSON, EKONOMIECHF**

Född 1953. Ekonomichef för Bolaget sedan 2007. Tidigare bland annat CFO för Kreatel Communications AB 2002-2006 samt medlem i koncernledningen för Alfaskop AB 1996-1999.

Antal aktier i Bolaget: 6 000 aktier.

**TORSTEN ROSELL, VERKSAMHETSCHEF**

Se avsnittet Styrelse.

**REVISORER**

Kjell Hansson, auktoriserad revisor

Född 1952. Ernst & Young AB. Revisor för Impact Coatings AB sedan 2010.

**ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har några familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Utöver vad som ovan anges har ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning, likvidation eller liknande i ställning av styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna har under de fem senaste åren dömts för bedrägeri, fått näringsförbud eller varit utsatt för anklagelser eller sanktioner av svensk eller utländsk myndighet (inklusive godkänd yrkessammanslutning), och ingen av ledamöterna eller ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå avtal som medlem i emittents förvaltningslednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Det föreligger inga intressekonflikter mellan någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare å ena sidan och Bolaget å andra sidan. Det har inte förekommit särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter som legat till grund för att någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna valts in i förvaltnings, lednings eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Utöver vad som följer av lag föreligger inte några begränsningar i styrelseledamöternas eller ledande befattningshavarnas rätt att avyttra eventuellt innehav av värdepapper i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontorsadress: Westmansgatan 29, 582 16 Linköping.

# Legala frågor och kompletterande information

## LEGAL STRUKTUR

Impact Coatings är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Linköping. Impact Coatings associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 27 augusti 1997. Impact Coatings organisationsnummer är 556544-5318. Föremålet för Impact Coatings verksamhet framgår av bolagsordningen § 3. Verksamheten drivs i Impact Coatings AB. Det finns inga så kallade dotter-, syster- eller minoritetsdelägda bolag.

## BOLAGSSTYRNING

Impact Coatings aktier är noterade på NASDAQ OMX First North Stockholm. Remium är Certified Adviser för Bolaget. Impact Coatings följer den svenska aktiebolagslagen, regelverket för emittenter vid NASDAQ OMX First North samt övriga tillämpliga lagar och förordningar. Bolaget följer inte Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"), vilket heller inte är något krav för emittenter på First North. Till grund för bolagets styrning ligger även bolagsordningen. Bolagsordningens innehåll regleras av Aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman.

## AVTAL, TVISTER OCH ÖVRIG KOMPLETTERANDE INFORMATION

### AVTAL

Utöver avtal som ingår i den sedvanliga affärsverksamheten föreligger följande väsentliga avtal som Bolaget har ingått.

### ABB

Impact Coatings tecknade i januari 2002 ett avtal med ABB avseende gemensam utveckling av ytbeläggningslösningar baserade på Maxfas. Samarbetet har genererat ett antal patent och patentansökningar, för vilka avtalet reglerar det gemensamma ägandet samt rätten till exploatering av dessa. Denna IPR avser beläggningar som Impact Coatings marknadsför under varumärkena Ceramic MaxPhase och Black MaxPhase, medan Silver MaxPhase inte omfattas av avtalet.

Avtalet innebär bl.a. att Impact Coatings har rättigheterna till att exploatera gemensam IPR inom lågspänningsområdet och ABB inom högspänningsområdet. Inom ABB's område är Impact Coatings avtalad "preferred

supplier" till ABB vad gäller beläggningssystem och tjänster. Avtalet innebär även att ABB har rätt till viss omsättningsbaserad ersättning från Impact Coatings på försäljning/upplåtelse av teknologi som kan tillskrivas samarbetet. Avtalet löpte ut 2011 och parterna har valt att inte förnya det då det gemensamma utvecklings-samarbetet kommit att flyttas till externfinansierade FoU-program. I allt väsentligt gäller avtalade regleringar av befintlig IPR även efter att avtalet nu löpt ut.

## PATENT OCH VARUMÄRKEN

Impact Coatings innehar nio beviljade egna patent och nio patentansökningar i varierande länder (med länder avses även EPO samt PCT). Dessa patent och patentansökningar avser tillsammans sex innovationer avseende såväl beläggingsmaterial och applikationer för dessa som systemtekniska lösningar.

Härutöver är Bolaget ägare, tillsammans med ABB, till tio beviljade patent samt fyra patentansökningar.

Patenten bedöms ge ett bra skydd för Bolagets teknologi, dock i varierande grad för olika tillämpningsområden.

Impact Coatings förfogar vidare över ett antal registrerade varumärken samt domännamn motsvarande bolagets firma ( däribland Impactcoatings.se) och vissa av Bolagets varumärken.

## STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Impact Coatings har uttagna företagsinteckningar om 9,0 miljoner kronor varav 5,0 miljoner kronor har ställts som generell säkerhet för Bolagets åtaganden gentemot bank. Resterande företagsinteckningar finns i eget förvar. Impact Coatings har ansvarsförbindelser om totalt 0,1 miljoner kronor till Henrik Ljungcrantz och Torsten Rosell avseende villkorat aktieägartillskott om samma belopp.

## TVISTER ELLER RÄTTSLIGA PROCESSER

Impact Coatings är inte och har inte under de senaste åren varit part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande vars utfall bedöms ha väsentlig påverkan på Bolagets ställning. Bolaget känner inte heller till något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida rättsliga processer.

**TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Bolaget har träffat konsultavtal med Sinecura AB avseende ekonomitjänster, vilka tillhandahålls av Bolagets ekonomichef Claes Pettersson. Avtalet har ingåtts på marknadsmässiga grunder och löper sedan den 1 juni 2007 tills vidare med en uppsägningstid om tre månader.

Impact Coatings har vidare tecknat ett konsultavtal med styrelseledamoten Alessandro Perrotta enligt vilket han utför konsulttjänster (försäljnings- och marknadsinsatser) för Bolagets räkning. Avtalet har ingåtts på marknadsmässiga grunder och stipulerar ett fast arvode.

**MILJÖ**

Impact Coatings bedriver produktion samt forskning och utveckling i Bolagets lokaler i Sverige. Impact Coatings är därför underkastat bestämmelserna i Miljöbalken. Bolagets policy är att driva sin affärsverksamhet med minsta möjliga inverkan på miljön.

Impact Coatings ledning bedömer att Bolaget på ett fullgott sätt uppfyller tillämpliga miljö-, hälso- och säkerhetsbestämmelser och tillhandahåller säkra och miljömässigt sunda arbetsplatser för de anställda.

**FÖRSÄKRING**

Impact Coatings innehar egendoms- och avbrottsförsäkringar upp till det fulla värdet av utrustning och andra tillgångar som täcker Bolaget. Ersättningsperioden för verksamhetsavbrott är tolv månader. Impact Coatings innehar också allmän ansvarsförsäkring och försäkring avseende rättsskydd. Impact Coatings innehar vidare ansvarsförsäkring för den verkställande direktören och styrelsen samt försäkring avseende tjänsteresor och transport. De försäkringstyper och ersättningsnivåer Bolaget innehar är, såvitt ledningen för Impact Coatings kan bedöma, adekvata för Bolagets verksamhet.

**AKTIEÄGARAVTAL**

Såvitt Impact Coatings styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner heller inte till några aktieägaravtal eller liknande överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

*Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag som innehar aktier, betalda tecknade aktier och/eller teckningsrätter i Impact Coatings eller med anledning av Nyemissionen tecknar aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Impact Coatings som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Varje aktieägare rekommenderas därför att konsultera skatterådgivare för att få information om vilka skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.*

## BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

### FYSISKA PERSONER

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avytttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning.

Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie Utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Interimsaktier, även kallade betalda tecknade aktier, BTA, anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Impact Coatings, den så

kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### JURIDISKA PERSONER

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Beräkningen av kapitalvinster respektive kapitalförluster sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i annat bolag inom en bolagsgrupp om bolagen begär det vid samma års taxering och om koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

### UTNYTTJANDE AV TECKNINGSRÄTTER

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.



**AVYTTRING AV ERHÅLLNA TECKNINGSRÄTTER**

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i Nyemissionen kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag anses varje teckningsrätt vara anskaffad för noll SEK. Schablonregeln får inte användas i detta fall. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för omkostnader för avyttring skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte.

**FÖRVÄRVADE TECKNINGSRÄTTER**

Den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Impact Coatings utger vederlaget för omkostnadsbeloppet för dessa. Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för teckning av aktier utlöser inte beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på ovan angivet sätt.

**BESKATTNING AV UTDELNING**

Utdelning på aktier i Impact Coatings är i allmänhet skattepliktig. Privatpersoner beskattas i inkomstlagen kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstlagen näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

**AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE**

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av skatteavtal. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren

avdrag för kupongskatt. I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehålls med för högt belopp kan återbetalnings begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster på aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio kalenderår som föregått det år då avyttringen skedde varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad av avtal för undvikande av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

# Delårsrapport för perioden januari till mars 2013

## IMPACT COATINGS

### DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI-MARS 2013

- Summa intäkter uppgick under första kvartalet till 1 455 tkr (4 429 tkr)
- Resultatet blev -6 181 tkr (-6 630 tkr)
- Kassaflödet för perioden uppgick till -2 505 tkr (-4 216 tkr)
- Soliditeten var 89,4 % (91,5 %)
- Systemleverans till tyska Varioplast genomförd
- Betydande framsteg inom bränsleceller
- Agent i Japan etablerad
- Patent baserat på kombination av grafen och MaxPhase beviljat

#### Allmänt

Bolagets intäkter sjönk 67 % till 1 455 tkr (4 429 tkr) och resultatet förbättrades till -6 181 tkr (-6 630 tkr). Kassaflödet för perioden blev -2 505 tkr (-4 216 tkr) och soliditeten var vid periodens slut 89,4 % (91,5 %).

Bolagets svårigheter att nå affärsavslut, trots ett betydande antal mycket lovande affärsmöjligheter, har föranlett en genomgripande analys och revidering av Bolagets affärsstrategi.

Under de senaste åren har fokus lagts på affärsmöjligheter som representerar typiska "killer-applications"; stora kundföretag, stor potential och prestigefyllda applikationer. Trots omfattande verifieringar har dock investeringsbesluten fördröjts. Den grundläggande orsaken har varit att den nya tekniska lösning som erbjuds betraktas som alltför oprövad. Oviljan att ta den risk det innebär att vara tidig med ny teknik har varit som mest tydlig bland stora, väletablerade företag vars främsta drivkraft för teknologiskiftet skulle vara att höja produktionseffektiviteten.

Bolagets långsiktiga vision att komma in på den mycket stora marknad som dessa "killer-applications" representerar, framförallt för guldetsättning på elektriska kontakter, kvarstår oförändrad. Vägen dit har dock modifierats i syfte att kringgå det hinder som utgörs av ett alltför litet antal relevanta referensinstallationer.

**DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013**

Referensbasen skall byggas upp genom att fokusera på typiska early adopters, innovationsbaserade entreprenörsdrivna företag, vilka initialt representerar en mindre potential men som är beredda att ta kontrollerade risker för att tidigare än sina konkurrenter dra fördel av den nya tekniken. Parallellt skall referensinstallationer även hos mer mogna kunder etableras genom att erbjuda dessa prestandaförbättrande snarare än produktionseffektiviserande lösningar.

För den förstnämnda strategin har två huvudaktiviteter inriktade mot applikationerna metallisering av plast respektive bränsleceller inletts. Samtidigt pågår en förstudie i syfte att kartlägga marknadsnischer där företaget kan erbjuda unika, prestandaförbättrande lösningar.

Bolagets finansiella ställning har dock försvagats ytterligare under perioden. Styrelsen följer noga affärsutvecklingen inom ett antal aktuella affärsmöjligheter. För att säkerställa möjligheten att agera snabbt om dessa inte infaller snart nog, har styrelsen föreslagit kommande årsstämma att besluta om ett nyemissionsbemyndigande. Enligt förslaget begränsas bemyndigandet till 2,5 MEuro samt endast med företräde för befintliga aktieägare. En sådan nyemission bedöms tillföra Bolaget de finansiella medel som behövs för att skapa ett positivt kassaflöde från verksamheten.

**Elektriska kontakter**

Kortsiktigt fokuseras verksamheten inom *Elektriska kontakter* på bipolära plattor tillverkade av rostfritt stål för bränsleceller av LT-PEM-typ. Aktiviteten inom detta område har varit intensiv under årets första kvartal.

Flera legobeläggningsordrar har verkställts, dock än så länge för relativt blygsamma volymer. Förfrågningarna om större ordrar har dock tilltagit och alltmer tyder på att bränsleceller nu verkligen är på väg att industrialiseras på allvar.

Detta återspeglas inte minst på de mässor Impact Coatings ställt ut på under kvartalet, Industrimesse i Hannover med en separat avdelning för bränsleceller samt FC-EXPO i Tokyo, världens för närvarande största bränslecellsmässa. Intresset för

**DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013**

Impact Coatings teknologi är stor. Med fortsatt exponering har Impact Coatings en mycket god möjlighet att positionera sig som en ledande leverantör till denna snabbväxande marknad .

Ett led i fokuseringen mot bränsleceller har varit att under årets första kvartal etablera en agent i Japan. Japan är en av de marknader som leder kommersialiseringen av bränslecellsteknologi.

Det sedan tidigare pågående samarbetet med ett antal kontaktdonstillverkare för att långsiktigt införa Silver MaxPhase som storskaligt alternativ till guldplätning fortgår. I stort avvaktar dock kunderna ett antal referensfall som styrker kostnadseffektiviteten för Silver MaxPhase i storskalig industriell tillämpning samt styrker Impact Coatings som långsiktig strategisk partner.

Flera av dessa kunder har emellertid visat påtagligt högre riskvillighet när det gäller att tillämpa någon av Impact Coatings mer prestandaförbättrande lösningar, vilka har potential att lösa aktuella och angelägna problem. Exempel på sådana lösningar är den svarta kontaktbeläggningen Black MaxPhase och den korrosionståliga Ultra MaxPhase, som bl a används av Boeing.

**Decoplastics**

Satsningen inom Decoplastics är i stor utsträckning fokuserad på Lean Production. Genom att integrera ytbeläggningen i produktionsflödet, kan riktlinjerna för att nå produktionseffektivitet enligt Lean-production-konceptet följas. Graden av integration har successivt höjts och i de senaste leveranserna har Bolagets teknologi integrerats både bakåt och framåt i helt automatiserade produktionsflöden.

Fokus ligger på att etablera Impact Coatings teknologi som ett fullvärdigt alternativ till våtkemisk plätning av krom. Den gamla lösningen används i stor utsträckning på dekorativa interiöra och exteriöra fordonskomponenter. En besvärande miljöbelastning och hot om ökade restriktioner mot den gamla lösningen driver på ett teknikskifte. Kostnads- och kvalitetsaspekter är också till den nya teknikens fördel.

Under kvartalet verkställdes leveransen av ett första system för detta ändamål till tyska Varioplast, som nu inleder en kommersiell exploatering av sin nya resurs.

**DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013**

Dialog pågår med ett flertal andra företag som också avser att industrialisera denna lösning. En väsentlig del av lösningen är att kombinera PVD-metalliseringen med applicering av ett eller flera lager lack. Arbetet med att verifiera kombinationer mellan olika lacktyper och olika metalliseringar för olika kravspecifikationer har intensifierats under kvartalet.

Samtidigt pågår utvecklingen av en lösning kallad BrightPhase™, som appliceras direkt på plasten utan att någon lackering behövs vare sig före eller efter. Lösningen har mötts av mycket stort intresse från tillverkare av plastkomponenter som idag skickar sina detaljer för plätering av krom. Kromplätering av plast är emellertid kraftigt miljöbelastande och indikationer tyder på att restriktionerna mot användning av denna lösning är på väg att tillta, varför många söker alternativ.

**Händelser efter periodens slut**

En patentansökan avseende en kombination av grafen och MaxPhase har beviljats. Patentet har beviljats i USA och ansökan kommer nu att kompletteras med andra relevanta länder. Patentet ger framförallt ett utökat skydd av Bolagets beläggningar för bränsleceller men även för andra elektriska kontaktpplikationer.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Linköping 2013-04-26

Henrik Ljungcrantz  
VD

För mer information, kontakta Henrik Ljungcrantz, tel 013-359951 eller 070-6635580  
Nästa rapporttillfälle är 22:a augusti. Årsstämma hålls den 26:e maj.

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013

## Underlag till Kvartalsrapport Q1 2013

## Resultaträkningar

	Jan-mars 2013	Jan-mars 2012	Jan-dec 2012
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Nettoomsättning	1 339	4 332	21 362
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	116	97	3 486
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 455</b>	<b>4 429</b>	<b>24 848</b>
Råvaror och förnödenheter	-849	- 2 413	- 18 567 <sup>1</sup>
Övriga externa kostnader	-2 455	- 2 398	- 10 082
Personalkostnader	-3 765	- 5 560	- 17 620
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-506	- 724	- 2 604
Övriga rörelsekostnader	0	- 1	- 587
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 120</b>	<b>- 6 667</b>	<b>- 24 612</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-58	37	313
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	0	- 99
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 181</b>	<b>- 6 630</b>	<b>- 24 398</b>
Skatt på periodens resultat <sup>2</sup>	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 181</b>	<b>- 6 630</b>	<b>- 24 398</b>
Nettoresultat/aktie (kr)	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal aktier under perioden	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632

<sup>1</sup>Inkluderar nedskrivning av värdet av en maskin under tillverkning med 3 483 tsek.

<sup>2</sup>Skatt beräknas endast på helårsresultatet i samband med årsbokslut.

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013

**Balansräkningar**

	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter	112	333	145
Maskiner och tekniska anläggningar	9 226	16 748	9 630
Inventarier, verktyg och installationer	352	624	422
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>9 690</b>	<b>17 705</b>	<b>10 197</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	6 840	7 301	6 712
Varor under tillverkning	14 491	20 193	14 491
Kortfristiga fordringar	4 495	3 025	7 758
Kassa och bank	3 668	16 233	6 173
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>29 494</b>	<b>46 752</b>	<b>35 134</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 184</b>	<b>64 457</b>	<b>45 331</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	35 047	58 996	41 228
Kortfristiga skulder <sup>3</sup>	4 137	5 461	4 103
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>39 184</b>	<b>64 457</b>	<b>45 331</b>
<sup>3</sup> varav räntebärande skulder	0	0	0
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser	100	100	100

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013

## Förändringar i eget kapital

	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Belopp vid periodens ingång	41 228	65 626	65 626
Periodens resultat	-6 181	-6 630	- 24 398
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>35 047</b>	<b>58 996</b>	<b>41 228</b>
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632
Antal aktier vid periodens utgång (st)	16 214 632	16 214 632	16 214 632

## Kassaflödesanalyser

	Jan-Mars 2013	Jan-Mars 2012	Jan-Dec 2012
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-6 120	- 6 667	- 24 612
Finansnetto	-61	38	214
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	507	724	2 774
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-5 674</b>	<b>- 5 905</b>	<b>- 21 624</b>
Förändring av rörelsekapital	3 169	1 689	7 373
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 505</b>	<b>- 4 216</b>	<b>- 14 251</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	- 25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 505</b>	<b>- 4 216</b>	<b>- 14 276</b>
Likvida medel vid periodens början	6 173	20 449	20 449
<b>Likvida medel vid perioden slut<sup>4</sup></b>	<b>3 668</b>	<b>16 233</b>	<b>6 173</b>

<sup>4</sup>Utöver likvida medel vid senaste periodens slut förfogar bolaget över en checkräkningskredit uppgående till 1 500 TSEK.



## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI TILL MARS 2013

## Finansiell utveckling i sammandrag

Nedan sammanfattas Impact Coatings AB finansiella utveckling för perioden jan-mars 2013 samt för helåren 2008 - 2012.

Samtliga uppgifter verksamhetsåren 2008 - 2012 baseras på material hämtat från officiellt publicerade bokslutskommunikéer och årsredovisningar.

	Jan-mars 2013	2012	2011	2010	2009	2008	
<i>(Samtliga belopp i TSEK)</i>							
Nettoomsättning	1 339	21 362	16 499	13 323	53 593	12 790	
Rörelseresultat	-6 120	-24 612	-31 139	-32 670	-8 129	-22 385	
Resultat efter finansiella poster	-6 181	-24 398	-30 360	-32 213	-6 164	-21 554	
Vinstmarginal	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	
Immateriella anläggningstillgångar	112	145	396	647	899	1 150	
Materiella anläggningstillgångar	9 578	10 052	18 034	19 526	14 984	14 362	
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	21 201	11 705	10 116	
Varulager	21 331	21 203	29 231	31 097	28 639	17 843 <sup>5</sup>	
Kortfristiga fordringar	4 495	7 758	3 471	5 883	8 514	2 463	
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0	5 000	30 160	
Kassa, bank	3 668	6 173	20 449	50 462	3 611	3 578	
Eget kapital	35 047	41 228	65 626	117 187	66 094	70 669	
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0	
Kortfristiga skulder	4 138	4 103	5 955	11 629	7 258	9 003	
Balansomslutning	39 184	45 331	71 581	128 816	73 352	79 672	
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	
Soliditet	%	89,4	90,9	91,7	91,0	90,1	88,7
Skuldsättningsgrad	ggr	0	0	0	0	0	
Räntetäckningsgrad	%	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	
Kassalikviditet	%	89	340	402	485	167	67
Antal anställda		21	23	30	39	39	23
Investeringar							
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0	
Materiella anläggningstillgångar	0	25	4 614 <sup>7</sup>	6 914 <sup>6</sup>	2 309	2 639	
Vinst per aktie	SEK	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	
Genomsnittligt antal aktier under perioden		16 214 632	16 214 632	16 214 632	15 343 929 <sup>5</sup>	12 971 706	
Antal aktier vid periodens slut		16 214 632	16 214 632	16 214 632	12 971 706	12 971 706	

<sup>5</sup> Nyemission på 3 242 926 aktier, tecknade per den 19 mars 2010, registrerade den 8 april 2010.

<sup>6</sup> Av investeringarna på 6 914 TSEK avser 6 000 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

<sup>7</sup> Av årets investeringar avser 4 600 TSEK en omklassificering från korta fordringar till maskiner och tekniska anläggningstillgångar.

<sup>8</sup> Upparbetade vinster avseende successiv vinstavräkning redovisas t.o.m. 2008-12-31 som varor under tillverkning. Från och med 2009 redovisas dessa bland kortfristiga fordringar.

## Definition av nyckeltal:

Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen
Eget kapital	Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader
Vinst per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder

# Begrepp och definitioner

Begrepp	Definition
<b>MaxFas</b>	Metallkeramiskt material bestående av element från periodiska systems M-, A- och X-grupp där M avser metallgruppen, A avser A2-gruppen samt X avser gruppen N och C.
<b>PVD</b>	Physical Vapor Deposition eller fysikalisk ångdeponering. Metod att i vakuum förångna material för framställning av tunna skikt av metaller eller keramer.
<b>Våtkemisk plätering</b>	Plätering beskriver en yttäckning där en metall beläggs med en ledande yta.
<b>Nanoteknologi</b>	Betecknar teknik med en storlek lämpligt mätbar i nanometer. Nanoteknik och nanovetenskap handlar om att studera och manipulera materien på atomär nivå, speciellt för att på detta sätt kunna designa speciella egenskaper och funktionalitet.
<b>Tunnsfilm</b>	Samlingsbegrepp för metoder att framställa tunna ytbeläggningar, bl.a. PVD, vanligtvis tunnare än 10 µm.
<b>Flödesplattor</b>	Delkomponent i bränsleceller, vars uppgift är att skapa ett jämnt flöde av reaktionsgaserna samt att samla upp de elektroner som frigörs i bränslecellens kemiska process.
<b>Batchladdade system</b>	Beläggningssystem som inte möjliggör en kontinuerlig in- och utmatning av objekt, utan som laddas med större batcher och som då också får längre cykeltider.
<b>Legoytbläggning</b>	Tillhandahållande av ytbehandling som en tjänst för företag som ej vill utföra beläggningen i egen regi.
<b>Halvledarsubstrat</b>	Vanligtvis tunna, cirkulära ämnen av kisel, vilka används för framställning av de aktiva delarna av halvledarkomponenter, t ex integrerade kretsar.
<b>Bildskärmssubstrat</b>	Glas- eller plastsubstrat vilka används för tillverkning av bildskärmar till TV-apparater och datorer.
<b>Galvanisk ström</b>	Den ström som bildas i en elektriskt ledande vätska mellan två elektroder tillverkade av olika material med olika galvanisk potential

# Adresser

**IMPACT COATINGS AB (PUBL)**

WESTMANSGATAN 29

582 16 LINKÖPING

TEL 013-35 99 50

INFO@IMPACTCOATINGS.SE

WWW.IMPACTCOATINGS.SE

**FINANSIELL RÅDGIVARE**

REMIUM NORDIC AB

KUNGSGATAN 12-14

111 35 STOCKHOLM

TEL: 08-454 32 00

**KONTOFÖRANDE INSTITUT**

EUROCLEAR SWEDEN AB

BOX 7822

103 97 STOCKHOLM

TEL: 08-402 90 00

**REVISOR**

ERNST & YOUNG

BOX 450

581 05 LINKÖPING