

A nighttime photograph of a construction site. In the foreground, there is a large, dark, excavated area with a yellow excavator. A white fence runs across the middle ground. In the background, a multi-story building is under renovation, with a sign that reads "Wallentian". The scene is illuminated by streetlights and building lights.

it's all *about* LED

Inbjudan till teckning i företrädesemission

A Uni-light LED AB (publ)

September 2017

unilight

G&W
FONDKOMMISSION

www.uni-lightled.com

Viktig information

Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget", "Uni-light" avses A Uni-light LED AB (publ) med organisationsnummer 5556988-9834. Med "Memorandum" avses föreliggande informationsmaterial. Med "Emission" eller "Erbjudande" avses den föreliggande företrädesemissionen om cirka 10,3 Mkr.

Finansinspektionen

Memorandumet har ej godkänts av eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta mot bakgrund av undantaget för emissioner understigande EUR 2,5 Mln.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan om handel i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida www.uni-lightled.com. Memorandumet kan också laddas ned från www.gwkapital.se, samt via www.aktieinvest.se.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl underbyggda, men läsaren uppmanas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att de kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Uni-light 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.

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i Uni-light. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Uni-light känner till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på Uni-lights verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Läsare uppmanas att noga ta del av detta avsnitt då de utgör en del av detta memorandum. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. En samlad utvärdering även av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning bör göras inför ett investeringsbeslut. Bolagets årsredovisning för verksamhetsåret 2016/2017 är en del av detta Memorandum och ska läsa som en del därav. Ovan nämnda handlingar kan laddas ner från Bolagets hemsida www.uni-lightled.com.

Disclaimer

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt A Uni-light LED AB (publ) i samband med förestående företrädesemission. Då samtliga uppgifter härrör från Uni-light friskriver sig G&W från allt ansvar som berör Memorandumet. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

NGM Nordic MTF

Bolagets aktier är listade på NGM Nordic MTF. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. NGM Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets handelssystem, Elasticia, under avdelningen Nordic MTF Stockholm, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Kursinformationen distribueras i realtid till bland annat SIX, Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Handeln kan också följas i realtid på www.nordicmtf.se.

MTF står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för granskningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

Innehåll

Riskfaktorer	4
Inbjudan.....	8
VD har ordet.....	10
Bakgrund och motiv.....	12
Villkor och anvisningar	14
Marknadsöversikt.....	18
Verksamhetsbeskrivning.....	20
Finansiell information.....	24
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	30
Aktiekapital och ägarförhållanden	32
Legala frågor och övrig information.....	34
Adresser.....	36
Ordlista	37

Erbjudandet i sammandrag

Partiellt garanterad företrädesemission av maximalt 5 576 865 aktier upp till cirka 10,3 Mkr i A Uni-light LED AB (publ).

Villkor

För varje (1) per avstämningsdagen den 13 september 2017 innehavd aktie, erhålls en (1) teckningsrätt (TR). Varje tvåtal (2) TR ger rätt att under perioden den 15 september 2017 till och med den 3 oktober 2017 teckna tre (3) nya aktier för 1,85 kronor per styck. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna aktier utan företrädesrätt upp till ca 540 000 aktier, motsvarande ca 1 Mkr.

Emissionskurs

1,85 kr/aktie

Teckningstid

15 september – 3 oktober 2017

Emissionsbelopp vid full teckning

Cirka 10,3 Mkr före emissionskostnader.

Emissionsgaranti

Inför föreliggande företrädesemission har emissionsgarantier erhållits om cirka 8,1 Mkr, det vill säga upp till cirka 79 procent av emissionsbeloppet.

Bolagsvärde pre-money

Aktuell teckningskurs om 1,85 kr/aktie motsvarar ett bolagsvärde om ca 6,9 Mkr pre-money.

Riskfaktorer

En investering i Uni-light utgör en möjlighet att ta del av en framtida värdeutveckling. Allt företagande och ägande av aktier är dock förenat med ett visst mått av risktagande och en investering skall ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i investeringsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

Risker förknippade med verksamheten

Konkurrens/alternativa tekniker

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från ett flertal andra företag med satsningar inom motsvarande segment. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Uni-light. Även den generella forskningen och utvecklingen inom områden där Bolaget avser att vara aktivt kan negativt påverka Bolagets förmåga att sälja sina produkter, då andra metoder eller tekniker kan komma att visa sig mer fördelaktiga för bolagets potentiella kunder.

Medarbetare

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Detta är av avgörande betydelse för Bolagets framtida utveckling. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, åtminstone kortsiktigt, få negativ inverkan på verksamheten. Även om ledningen anser att Bolaget både kommer att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner, kan det inte garanteras att detta kan ske på tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

Produktutveckling/komponentbrist

Uni-light utvecklar produkter med egna resurser och har samarbeten avseende produktutveckling med andra bolag. Huvudfokus för närvarande ligger på att starta upp volymförsäljningen av bolagets utvecklade belysningsystem. Om Bolagets utvecklingsaktiviteter inte skulle uppnå acceptabla resultat, t.ex. med avseende på uteblivna försäljningsordern, kan detta komma att väsentligt påverka Bolagets verksamhet negativt. I detta fall kan Bolaget komma att sakna möjligheter att framgångsrikt utveckla eller kommersialisera sina produkter. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer finansiella krav på bolaget för att säkerställa att bolaget kan leverera sina produkter. Det kan inte uteslutas att det finns en risk att bolagets samarbetspartner inte kan leverera nödvändiga komponenter till bolaget vilket kan innebära att bolaget inte kan leverera produkter enligt ordern vilket väsentligt kan påverka bolagets verksamhet negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkert att Bolaget kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter varför det inte är säkert att Bolaget kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Det kan heller inte garanteras att Bolaget kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Affärsmodell

Bolagets framtida intjäning är enligt nuvarande affärsmodell beroende av att Bolaget lyckas ingå avtal för försäljning/licenstillverkning av Bolagets produkt/teknologi och därmed skapa en bas som kan ge försäljning i stora volymer. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Därutöver är Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners bl.a. beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten på Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig partner. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer krav på Uni-lights produkter, vilket i så fall kommer påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan eventuellt krävas att Bolaget, dess samarbetspartners och/ eller underleverantörer får relevanta tillstånd från myndigheter. Det finns inte någon garanti för att sådana tillstånd erhålles, eller att tillstånden har den omfattning som Bolaget förväntar sig. Tillståndsprocessen kan också komma att bli tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden, medförande negativ inverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning och kassaflöde.

Patent

Bolagets konkurrenskraft är bl.a. beroende av Bolagets förmåga att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om Bolaget erhåller tillfredsställande patentskydd kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Uni-light har två godkända patent. Ett avseende "High Efficiency LED Lighting" godkänt i USA, EU och Indien, ett avseende "LED Thermal Management" godkänt i USA. Bolaget arbetar med ytterligare utvecklingsprojekt där ett eller fler troligen kommer att patentsökas. För mer information om bolagets patent, se memorandumets avsnitt om Patent.

Kundavtal

Bolagets framtida intjänning är enligt nuvarande affärsmodell beroende av att Bolaget lyckas ingå avtal om försäljning av Bolagets produkter. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Därutöver är Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners/kunder bl.a. beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten på Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig partner. Det kan inte uteslutas att Bolagets potentiella samarbetspartners ställer finansiella krav på leverans av Uni-lights produkter, vilket i så fall kommer påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Intrång i immateriella rättigheter

Uni-lights innehar patent på sin teknik. Även andra bolag inom sektorn kan tänkas ha immateriella rättigheter som teoretiskt skulle kunna hävdas inkräkta på Uni-lights immateriella rättigheter. Detta skulle i sådant fall kunna innebära minskade intäkter och ökade kostnader för att få tillåtelse att utnyttja något annat företags immateriella rättigheter.

Kundfinansieringsrisker / tredjepartsrisker

Efter eventuellt erhållande av en order kan risker föreligga att inte finansiering står till buds för de komponenter som skall upphandlas för tillverkningen. Vidare är Bolagets mål att sluta tillverkningsavtal med potentiella större samarbetspartners där det inte kan garanteras att dessa avtal fullföljs som överenskommes.

Avtalsrisker

Vissa av Bolaget ingångna avtal regleras av utländsk lag och skall avgöras av utländsk skiljedom, vilket medför ökade processkostnader.

Samarbetsavtal

Uni-light har idag vissa avtal och kan komma att teckna ytterligare avtal för samarbeten och distribution. Inom alla samarbeten finns risk att en part inte uppfyller sitt åtagande. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida ev. avtal om marknadsrättigheter etc. kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal av varor kan komma att fungera otillfredsställande.

Potentiella intressekonflikter

Danny Zhou är delägare i produktionsbolaget Shanghai Kingdom Electronic Technology Co. Ltd. Då Danny Zhou är verksam vid, samt huvudägare och styrelsemedlem i Bolaget finns en potentiell intressekonflikt mellan bolagen då Danny Zhou har möjlighet att styra priserna samt marginalerna gentemot Bolaget i nuvarande produktionsavtal. I övrigt finns det inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och någon i styrelsen eller ledningsgruppen. Bolaget är dock inte bundet att nyttja Shanghai Kingdom Electronic Technology Co Ltd. för sin produktion.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som målsättning. Det kan inte heller uteslutas att Uni-light i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas kapital på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

Kreditrisk

Uni-light har fastställt policier att försäljning endast sker till kunder med tillfredsställande betalningshistorik och/eller bedöms ha tillfredsställande solvens. Det kan emellertid aldrig uteslutas att Bolaget kommer att drabbas av kreditförluster i en sådan omfattning att verksamheten påverkas negativt.

Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Det kan inte garanteras att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget.

Immaterialrättsliga frågor

Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Det finns ingen garanti på att Bolagets befintliga patent och övriga immaterialrättsliga tillgångar kommer att ge tillräckligt upphovsrättsligt skydd. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Konkurrenter

Det kan inte uteslutas att konkurrensen inom de områden som Bolaget verkar blir hårdare än vad Bolaget idag förväntar sig. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större förmåga att agera snabbt för att nå marknaden. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt med dessa aktörer kan framtida intäkter påverkas negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Uni-light är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns inga garantier för att Bolaget i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Övriga risker

Politiska risker

Allmänna medel kan vara en finansieringskälla till framtida försäljning. Sådana medel är beroende av politiska ställningstaganden och beslut. Det kan inte förutses av Uni-light på vilka marknader sådana medel kommer att tillgängliggöras i önskad omfattning och utgör således en risk på de marknader där försäljningsinsatser förbereds. Politiska beslut kan komma att påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett skattemässigt underskott av viss storlek i dagsläget. En ägarförändring i bolaget kan innebära förändringar i rätten att utnyttja detta underskott, delvis eller helt. En eventuell sådan ägarförändring och de skatterättsliga regler som då inträder måste beaktas av bolaget. Dessa regler är även viktiga att beakta vid inkomstdeklarationer för att undvika en felaktig hantering av underskottet. Det finns också en risk för förändringar av skattelagstiftningen som förändrar möjligheten till att utnyttja det skattemässiga underskottet i bolaget. I dagsläget känner inte styrelsen till någon eventuell förändring avseende detta område.

Risker relaterade till bolagets värdepapper

Marknadsrisker

Efter genomförd nyemission kan begränsad likviditet i aktien förekomma. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget kommer att leda till en substantiell handel i aktien. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets värdepapper inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan komma att vara stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns ingen garanti för att aktier i Bolaget kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Bolagets aktiekurs

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Eftersom en investering i Bolagets aktie kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det satsade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar eller sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. En aktie i Bolaget kan således komma att påverkas av sådana psykologiska faktorer på samma sätt som andra aktier.

Volatilitet

Kursen på Uni-lights aktie kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, till följd av spekulation, allmänna börstrender, konjunktur eller förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget.

Handel på NGM Nordic MTF

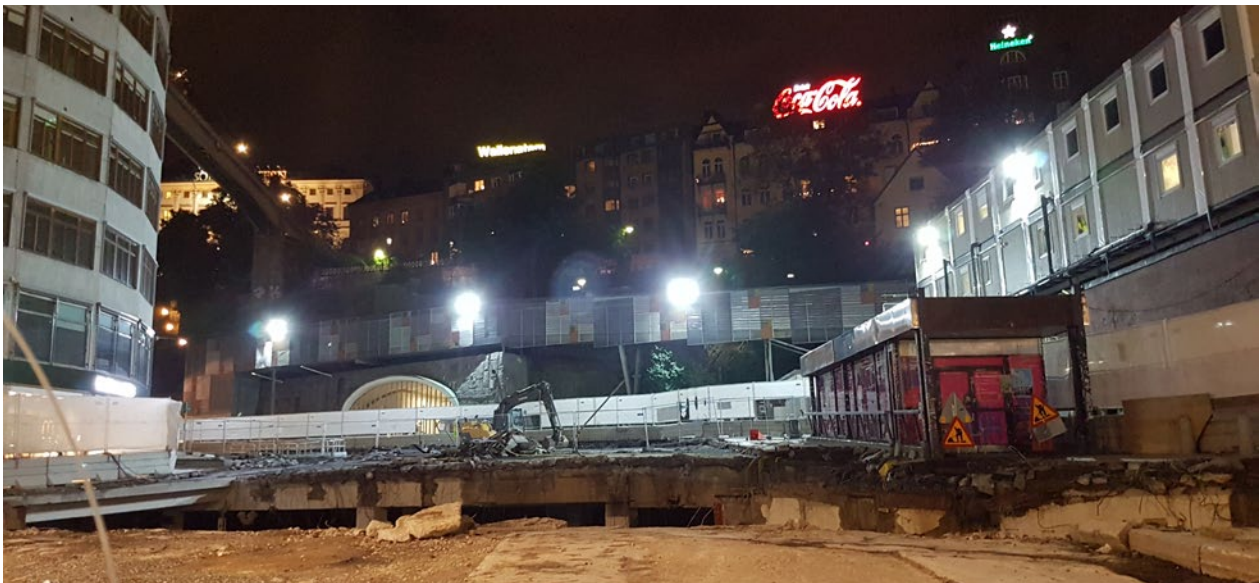
Bolagets aktie handlas på NGM Nordic MTF. Nordic MTF är en s.k MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen.

Ej säkerställda garantier

Föreliggande erbjudande garanteras av en grupp utomstående aktörer som ställt garantier för tecknande av en större del av emissionslikviden. Dessa garantier har var och en förbundit sig att teckna aktier för ett visst belopp i det fall emissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare och allmänheten. De garanterade beloppen är inte säkerställda genom deposition av likvida medel, pantar eller andra säkerhetsavtal. Således föreligger en risk att en del av det garanterade beloppet inte tillförs Bolaget om betalningsförmågan hos någon garant skulle brista i ett läge där emissionsgarantin behövs påkallas.



Hulterstad Gård med produkter från Uni-light



Uni-lights lampor används av Skanska vid ombyggnationen av Slussen i Stockholm

Inbjudan

I kraft av bemyndigande, lämnat vid årsstämman den 5 september 2017, har styrelsen i A Uni-light LED AB (publ) beslutat att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom företrädesemission av högst 5 576 865 aktier enligt beskrivning i stycket *Villkor och anvisningar*, (sid 14). Utöver de aktier som omfattas av företrädesemissionen kan även en övertilldelning upp till maximalt ca 1 Mkr komma att beslutas i händelse av stort intresse.

Ovanstående innebär att efter genomfört Erbjudandet kommer aktiekapitalet, vid antagande om full teckning men oaktat eventuell övertilldelning, att öka med 1 394 216,25 kr, från nuvarande 929 478 kr till 2 323 694,25 kr och det totala antalet aktier kommer att öka från 3 717 910 till maximalt 9 294 775 aktier. De nyemitterade aktierna kommer då att motsvara maximalt 60 procent av Bolagets kapital och röster. Därutöver kan ett emissionsutrymme upp till 1 Mkr (maximalt 540 000 aktier) komma att beslutas vid ev. överteckning av Erbjudandet. Om övertilldelningsoptionen till fullo utnyttjas innebär det att aktiekapitalet ökar med ytterligare 134 995,50 kr. Totalt kan således Erbjudandet medföra att aktiekapitalet ökar med 1 529 215,75 kr från 929 478 kr till 2 458 693,75 kr.

Erbjudandet är på förhand garanterat av ett konsortium av utomstående emissionsgaranter om cirka 8,1 Mkr, eller cirka 79 procent av emissionsbeloppet.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, befintliga aktieägare med företräde, allmänheten och institutionella investerare att teckna aktier i Bolaget.

Emissionskursen har fastställts till 1,85 kr per aktie, vilket medför att Bolaget vid full teckning tillförs högst ca 10,3 Mkr. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till sammanlagt cirka 2,5 Mkr, varav ca 800 Tkr utgörs av arvode avseende upprättat garantikonsortium.

De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. Vid överteckning kommer fördelningen ske enligt *Villkor och anvisningar* (sid 14).

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Memorandum, vilket upprättats av styrelsen i A Uni-light LED AB (publ) med anledning av förestående Erbjudande. Styrelsen för Uni-light, som presenteras på annan plats i dokumentet, är odelat ansvarig för innehållet i detta dokument och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i september 2017
Styrelsen



Skanska fortsätter att köpa Bolagets belysning till sina master i utbyte mot äldre ljuskällor. En första mindre order har just kommit in.

VD har ordet

Bäste aktieägare,

Under 2016 genomfördes en nyemission i syfte att accelerera Bolagets utvecklings- och expansionsplaner. Under första halvåret 2017 fokuserades utvecklingen på att uppgradera drivdonen, dels med nya ljusstarka-re dioder, dels med en teknik som inte genererar osynligt flimmer. Idag genererar våra drivdon varken osynligt flimmer eller elektromagnetisk störning vilket är unikt på marknaden. Vidare utvecklade vi en egen dimmer i syfte att optimera ljuskällornas tekniska prestanda i alla drift-lägen för att på så sätt kunna leverera kompletta lösningar till kunder, vara oberoende av andra leverantörer och inte generera elektromagnetisk störning vid dimring. Den kommersiella expansionen omfattade deltagande på mässor i Frankrike och Tyskland, utöver Sverige och England, med påföljande uppföljning av kontakter för att inleda samarbeten avseende distribution av lampor.



Vår lansering av lamporna försenades under året. Detta berodde främst på att utvecklingen av dimmern tog betydligt längre tid än planerat vilket gjorde att försäljningen av ljussystemen stannade av. Kontrakterande av distributörer tog också längre tid än väntat. Försäljningen i England, vilken utgjort och i framtiden förväntas vara vår största marknad, upphörde till följd av oron för Brexit. Denna oro innebar bland annat att pundkursen försvagades kraftigt gentemot Dollarn och Euron. Till detta kan adderas markant låga mjölkpriser i England liksom i hela Europa.

Trots ett svårt år 2016/2017 ser framtidsutsikterna nu ljusare ut. Utveckling av dimmern är slutförd och är i funktion i ett flertal system. Mjolkpriserna har stigit med 30 procent i hela Europa och Bolagets försäljning i England har åter börjat att öka. Distributionsavtal är tecknade i Tyskland, Frankrike, Polen och Australien. Ett projekt i Tyskland hos en av de största mjölkproducenterna i landet är igång, ett mindre mjölkprojekt i Österrike har just genomförts, ett projekt till kyl-industrin i Tyskland är under leverans. Bolagets distributör i Tyskland har lagt en order på 225 000 kr för lampor som Bolaget skall ta fram tillsammans med det japanska storföretaget Iwasaki Electric.

Nya beställningar och avtal inger optimism för Bolaget avseende försäljning och resultat kommande år.


Fokus avses i första hand ligga på marknadsföring och försäljning av existerande lampor gentemot tidigare upparbetade marknader.

LED-belysning är en av världens snabbast växande industrier. Den potentiella marknaden för belysning av bara mjölkstallar i de länder vi redan är engagerade i uppgår till USD 150 miljoner per år. Bolagets målsättning i dessa länder är en 10 %-ig marknadsandel inom ett par år, utöver försäljningen till andra nischmarknader vi fokuserar på. Vi tror dessutom att vårt flimmerfria ljus kommer att få genomslag de kommande åren då marknaden förväntas ha erhållit omfattande information från myndigheter och internationella reglerande organ om den hälsorisk som osynligt flimrande lampor faktiskt medför.

Föreliggande erbjudande är garanterat av ett konsortium av investerare. Vi tror att de villkor vi och vår rådgivare fastställt gör emissionen attraktiv. Min förhoppning är att såväl befintliga som nya investerare delar vår uppfattning om Uni-lights positiva framtidsutsikter.

Björn Naumburg

Verkställande direktör
A Uni-light LED AB (publ)



” Nya beställningar och avtal
inger optimism för Bolaget
avseende försäljning och
resultat för kommande år.

Bakgrund och motiv

Uni-light grundades i USA 2010 och flyttade under 2014 till Sverige för att mer effektivt utnyttja ledningens mångåriga erfarenhet inom den europeiska marknaden. Från start beslutade Bolaget att basera sina produkter på egna framtagna patent samt rikta sitt fokus mot tre specifika nischmarknader där Bolagets lampors egenskaper är särskilt efterfrågade. Dessa tre nischmarknader är djurstallar, industri samt kryssningsfartyg.

Uni-Light har utvecklat och sålt ett tiotal ljusstyper i olika effektklasser där drivdon och andra specialegenskaper gör lamporna unika. Lampsortimentet uppfyller över 90 % av behovet inom valda nischer och består av ersättare till A60-lampor (den gamla glödlampan), lysrör, integrerade lysrör, belysning av stora arbets- eller lagerytor med hög ljusstyrka etc.

Tack vare Bolagets design i USA samt tillverkning i fabriken i Shanghai kan Bolaget leverera:

- **Högkvalitativa produkter**
- **Kostnadseffektiva lampor med lägre energiförbrukning och underhållskostnader**
- **Robusta lampor avsedda för aggressiva miljöer**
- **Lampor som reducerar koldioxidavtryck**
- **Lampor som har internationella certifieringar**



Totalt investerat kapital i Uni-light uppgår till dags dato till cirka 19,0 Mkr. Därtill har även ca 30 000 mantimmar lagts ner. Inledningsvis finansierades Bolaget via eget kapital och ett antal affärsänglar. Senaste nyemissionen genomfördes i samband med Bolagets notering på NGM Nordic MTF i juli 2016.

Motiv

För att effektivisera verksamheten kommer nu fokus att ligga på kommersialisering och försäljning gentemot de uppbyggda marknaderna. Inga nya marknader kommer att planeras in detta år. Skolor och kontorsarbetsplatser kan bli prioriterade nischer där skadan från osynligt flimmer är som störst idag. Emissionslikviden, inklusive det upptagna bryggglånet, bedöms tillräcklig för fortsatt drift av verksamheten till dess att Bolaget uppnår positivt resultat, vilket förväntas kunna uppnås under 2019.

Utgiftsposterna fram tills dess är i stora drag de som presenteras i nedanstående tabell 1.

Tabell 1. Planerad användning av emissionslikviden

Verksamhet	TKR
Lönekostnader	2 200
FoU, laboratorium	500
Marknadsföring, reklam. Mässor	250
Bil- och resekostnader	250
Kontor och lager	250
Produktionsanläggning, certifiering	600
Konsulter	250
Lageruppbyggnad	1 500
Återbetalning av bryggglån	1 500
Emissionskostnader	2 500
Övrigt	200
Totalt*	10 000

* Vid en god försäljningsutveckling förväntas emissionslikviden vara tillräcklig tills bolaget uppnår positivt kassaflöde. Vid en aktiekurs i mars 2018 som överstiger 11,90 kr/aktie (kommer att räknas om enligt optionsvillkoren efter genomförandet av förestående företrädesemission) kan ytterligare ca 7 Mkr komma att tecknas i den utestående teckningsoptionsserien TO2.

Väsentliga händelser sedan Bolagets notering i juli 2016

- Uni-light har kontrakterat distributörer i Tyskland, Frankrike, Österrike, Polen och Australien.
- Bolaget har tecknat ett Letter of Intent med ett svenskt företag där Uni-lights drivdonsteknik ska ingå i företagets produkter. Detta förutses kunna ha en väsentlig påverkan på den svenska distributörens resultat med en årlig produktion på ett par hundra tusen lampor. Utvecklingen av denna produkt beräknas vara färdig under hösten 2017.
- Bolagets nyutvecklade dimrar är i funktion och levereras löpande till projekten.
- Bolaget har utvecklat elektroniken för en lampa åt japanska storföretaget Iwasaki Electric som omsätter motsvarande US\$ 600 miljoner inom belysningsbranschen. Företagets representant i Tyskland lade en första beställning till Uni-light på cirka 225,000 kr. Iwasaki har försäljning i Asien, Europa och USA.
- Leveranser till Skanska för ett flertal arbetsplatser, bl a Slussen och Nya Karolinska och i september 2017 till sina master i utbyte mot äldre ljuskällor.
- Bolaget har utökat säljorganisationen och medverkat med sina produkter vid flera internationella mässor vilket resulterat i nya distributionskanaler.
- Bolaget har inlett produktcertifiering av sina lampor på den tyska marknaden.
- Utöver uppdateringen av drivdonen har Bolaget även utvecklat en egen dimmer samt lampor fria från osynligt flimmer.
- En ansökan om ett nytt världspatent kommer troligen att lämnas in under hösten avseende en ny teknik Bolaget utvecklat inom drivdons- och flimmerteknik.
- Sedan 1 maj har företaget fått beställningar från tre svenska gårdar till ett ordervärde av cirka 700 000 Kr.
- Ett antal utomstående offerter förväntas generera en god försäljningstillväxt för Bolaget.
- Sedan maj har Uni-lights engelska distributör fått in tre beställningar och till två av dessa beställer nu nya lampor. Projektet på Irland är det första i sitt slag och ett bra referensobjekt i detta land. Dessa två senare projekten har ett värda av cirka 150 000 kr.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 13 september 2017 är ägare av Aktier i A Uni-light LED AB äger företrädesrätt att teckna aktier i A Uni-light LED AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i A Uni-light LED AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Varje tvåtal (2) teckningsrätter ger rätt att teckna tre (3) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,85 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 13 september 2017. Sista dag för handel i A Uni-light LED AB aktien med rätt till deltagande i emissionen är den 11 september 2017. Första dag för handel i A Uni-light LED AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 12 september 2017.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 15 september 2017 till och med den 3 oktober 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 15 september 2017 till och med den 29 september 2017. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 29 september 2017 eller användas för teckning av aktier senast den 3 oktober 2017 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel och en anmälningssedel för teckning utan företräde samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen

framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i A Uni-light LED AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 3 oktober 2017. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedel 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedel 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne

tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälnings-sedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 3 oktober 2017. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 1. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon:08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 15 september 2017 till och med 3 oktober 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningsedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälnings-sedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 3 oktober 2017. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälnings-sedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investerings-sparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

OBS! Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/unilight2017 och följ instruktionerna.

Tecknare med depå: För att åberopa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier, och
- ii. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.
- iii. i tredje hand skall fördelningen ske till garanter av Företrädesemission, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna 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.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på NGM Nordic MTF från den 15 september 2017 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Utdelning

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av november 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.



Brexit och europeiska mjölkpriser har haft en stor påverkan på investeringsviljan i UK. Efter återgång till normala förutsättningar verkar den trenden ha återgått till det normala. Sedan maj har Bolagets engelska distributör fått in tre nya beställningar och till två av dessa beställer nu distributören nya lampor. Projektet på Irland blir det första i landet och har betydelse för den fortsatta verksamheten. Det är alltid det första referensobjektet som tar tid att komma igång med. De två senare projekten är värda cirka 150 000 kr.

Marknadsöversikt

LED-lampor – Introduktion

En lysdiod, eller LED (Light Emitting Diode) består av ett antal skikt halvledarmaterial vilket utstrålar ljus när ström leds igenom den. En LED-lampa är en mycket ljusintensiv lampa uppbyggd med dioder som förbrukar betydligt mindre energi per alstrad ljusmängd jämfört med andra ljuskällor.

Lysdioden uppfanns i mitten av 1920-talet och den första lysdioden med synligt ljusspektrum utvecklades 1962. Ljusstyrkan var vid denna tidpunkt fortfarande svag. På 90-talet uppfanns den blå lysdioden av tre senare Nobel-prisbelönade japaner (2014). Härefter kunde allt synligare ljus framställas och produktionen av LED-lampor utvecklades till en av världens snabbast växande industrier.

I takt med att lysdioden utvecklats och blivit allt effektivare med avseende på såväl kostnad som ljusstyrka jämfört med vanliga lampor har användandet av LED-lampor blivit allt vanligare. År 2011 var knappt två procent av totala antalet lampor LED-lampor och 2017 beräknas cirka tolv procent av världens installerade lampor utgöra LED-lampor¹. Den årliga tillväxten i världen för försäljning (CAGR) av LED-lampor förväntas vara 21 % under 2017 och 2018².

Väsentliga marknader för Bolaget

Geografiskt fokus för Uni-light är för närvarande den europeiska marknaden. Avtal har ingåtts med distributörer i Tyskland, England, Frankrike, Polen, Österrike och Sverige. Vidare har Bolaget ett avtal med en distributör i Australien. Den europeiska LED-marknaden är den största i världen med ett totalt marknadsvärde på cirka 6 miljarder USD³.

Inom LED marknaden har Bolaget valt att främst fokusera på tre utvalda nischmarknader där Bolagets patent och tekniska lösningar ger störst effekt: **djurstallar**, **industri** och **kryssningsfartyg** samt därutöver i särskilt utsatta miljöer där Bolagets lampor har avgörande fördelar.

Djurstallar

Inom området djurstallar fokuserar Bolaget främst på belysning för mjölkdjur, kycklingar, värphöns samt köttdjur och svin. För att klara den stigande efterfrågan på livsmedel strävar matproducenter efter att ständigt öka effektiviteten i produktionen och samtidigt minska kostnader och miljöutsläpp. LED-lampor blir därför allt vanligare inom djurstallar då de har betydligt längre livslängd än konventionell belysning.

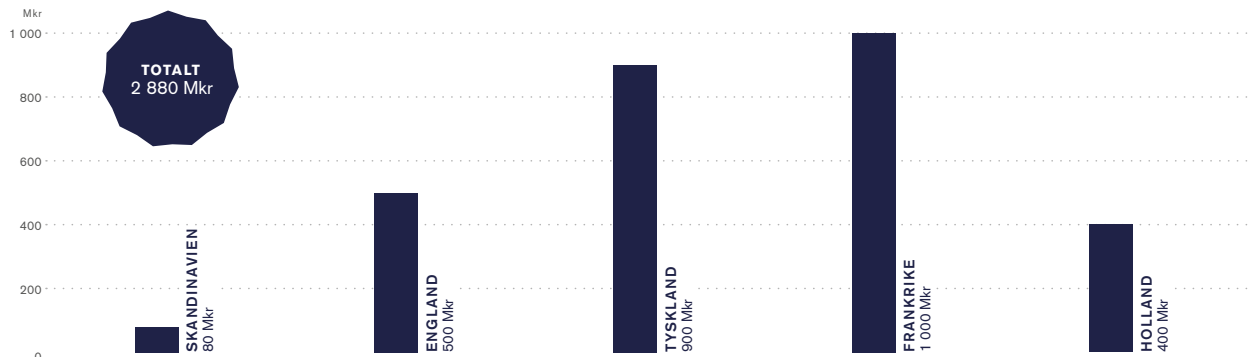


Fördelar med LED-lampor

- LED är ett miljövänligt alternativ då den, till skillnad från andra lampor såsom fluorescerande belysning och halogenlampor, inte innehåller kvicksilver eller andra miljöfarliga ämnen som bly eller halogengas.
- LED-lampor ger mer ljus per watt än konventionella lampor, vilket gör att den inte drar lika mycket ström. En genomsnittlig energibesparing när man ersätter en konventionell glödlampa med en LED-lampa är cirka 90 %.
- LED-lampor är små. Storleken gör att lamporna är anpassningsbara och kan användas för en rad olika funktioner såsom exempelvis trafikljus och nödutgångsskyltar, utöver belysning inom hela den industriella och kommersiella sektorn och, inte minst, för konsumentmarknaden.
- LED-lampor har en lång livslängd på mellan 15 000 och 50 000 timmar, jämfört med en konventionell glödlampa som har en livslängd på omkring 1 000 timmar.
- LED-lampor avger, till skillnad från andra ljuskällor, lite värme, vilket är en fördel i de flesta applikationer.

1. ON Semiconductor
2. Strategies Unlimited-PennWell
3. LED inside, 2015

Potentiell marknad inom mjölk-, broiler- och äggindustrin år 2016-2023



Ljuset i Uni-lights specialdesignade LED-lampor påverkar även djurens nivå av trötthetshormonet Melatonin liksom peptidhormonet Prolaktion. När djuren dagligen utsätts för ljus av specifika våglängder förbättras djurens hälsa, fertilitet, tillväxt och mjölkproduktion. För matproducenterna innebär detta att mjölkdjur kan producera ännu mer mjölk samt att kycklingar och köttdjur växer snabbare. Marknaden för LED belysning inom mjölk-, broiler-, och äggindustrin i Skandinavien, England, Tyskland, Frankrike och Holland uppgick år 2016 till cirka 2,8 miljarder kronor. Bara inom stall för mjölkproduktion i de länder Uni-light för närvarande verkar gentemot motsvarar 10% av marknaden en årlig försäljning av cirka 120 miljoner kronor⁴.

Industriella applikationer

Tack vare de positiva egenskaperna i LED-lampan såsom låg energiförbrukning, ingen IR/UV strålning eller miljöfarligt kvicksilver samt dess långa livstid blir det allt vanligare bland företag inom industrin att installera LED-lampor. Rätt belysning i form av rätta ljusa nivåer, ljuskvalitet och tillförlitlighet har en positiv effekt på arbetsplatsens produktivitet och säkerhet.

Fartygssektorn

Kryssningsfartyg och lastfartyg opererar under miljömässigt specifika förhållanden där kvalitet, livslängd och effektivitet på lamporna är särskilt viktiga. På kryssningsfartyg där människor vistas i artificiellt ljus under långa perioder påverkas de av osynligt flimmer vilket genereras av många ljuskällor. Osynligt flimmer kan ge huvudvärk, koncentrationssvårigheter, nedsatt syn etc. Varje fartyg har cirka 40 000 lampor, vilket utgör potentiella intäktsmöjligheter på mellan 5-10 miljoner kronor per fartyg. Bolaget avser att lägga än mer fokus mot denna nischmarknad under det kommande året.

Konkurrensanalys

Konsumentmarknaden för LED-lampor kännetecknas av stor konkurrens från stora internationella företag, framförallt kinesiska. Bolagets valda nischmarknader kräver kvalitet, lång livslängd och kostnadseffektivitet. Delar av valda nischmarknader kräver dessutom särskilda tekniska lösningar, t.ex. djurstallar med aggressiv luft (skyddad elektronik) samt mjölkproduktion (våglängder som påverkar djurens beteende) etc. Konkurrensen inom de nischer Bolaget fokuserar på kommer dels från etablerade företag med högkvalitativa produkter (dock inte anpassade för de specifika användningsområden) och ofta kända på marknaden, dels från ett fåtal specialiserade företag inom respektive bransch.

Några konkurrerande företag

Agrilight (Holland). Designar och tillverkar kvalitativ utrustning till bl.a. lantbruk. Uni-light har flera olika lösningar och Uni-lights jämförbara produkter är mer kostnadseffektiva.

De Laval har utvecklat en högkvalitativ mjölkkolampa men som fortfarande är relativt dyr.

Philips och Osram. Bägge dessa företag har övergått till tillverkning av dioder och kompletta armaturer.

Standardlampor. Flera företag säljer vanliga LED-lampor till mjölk-, kött och fjäderfäindustrin och till övrig industri utan att de är anpassade efter de specifika förutsättningar som finns inom varje nischområde. Detta fungerar normalt sett bra initialt, men har inte samma positiva inverkan på produktivitet och på djurens välmående på längre sikt. Uni-light bedömer att det för närvarande endast är ett fåtal konkurrenter inom bolagets nischer som verkligen behärskar den speciella miljö och de fysiska förutsättningar som finns inom dessa marknadssegment.

4. Uni-light

Verksamhetsbeskrivning

Vision

Uni-light skall designa, tillverka och marknadsföra framtidens LED-belysning som möjliggör att miljontals människor och djur får tillgång till bättre miljöer att dagligen vistas i.

Affärsidé

Uni-light designar, tillverkar och säljer LED-belysning för speciella applikationer baserat på ett drivdonspatent som ger effektivare och mer kostnadseffektiva lösningar för konsumenten och som inte heller genererar elektromagnetisk störning eller osynligt flimmer.

Affärsmodell

Proof of Concept - Bolaget har ett 30-tal referenser i Sverige och England bara inom mjölkkebelysning. Vidare har Bolaget redan genomfört försäljningar i Sverige till ett 30-tal kommersiella och industriella aktörer, bl.a till Skanska samt i större omfattning till motsvarande företag på den engelska marknaden.

Distribution - Försäljningen sker genom kontrakterade distributörer i Sverige, England, Tyskland, Österrike, Polen, Frankrike och Australien. Antalet distributörer ökar volymförsäljning och minskar fasta kostnader. Bolaget ska genom sina distributörer fortsätta verka inom nischer med höga krav och mindre konkurrens.

Kontroll över produktion - Bolaget kontrollerar produktionsenheten i Kina. Den är snabbt anpassningsbar och sprider inte teknisk kompetens som genereras vid forskningsenheten i USA.

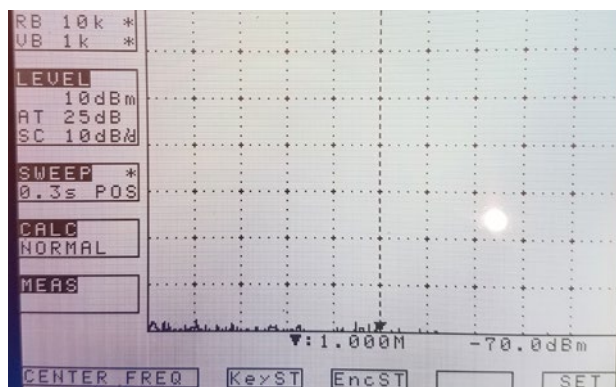
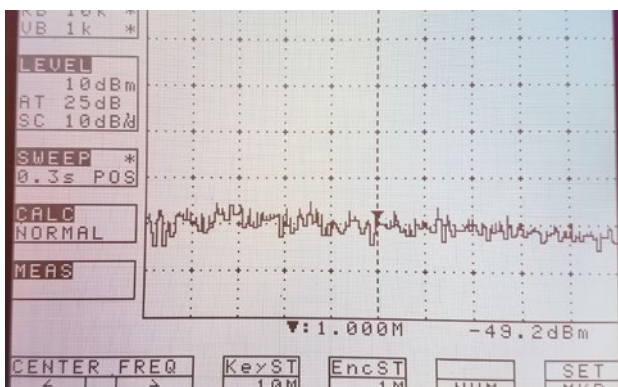
Produkter

Uni-light har utvecklat ett antal lampor som är särskilt anpassade till de specifika nischmarknader Bolaget valt att fokusera på. Lamporna omfattar bl.a. Flood Light, High Bay-lampor, Integrerade ljusarmaturer, Lysrör och ersättningslampor till glödlampor.

Varje lamptyp är speciellt utformad för ett specifikt område. Främst fokuserar Bolaget på marknaderna för Djurstallar, Industriella applikationer samt Fartygssektorn. Tack vare Bolagets egen design av lampor i USA och tillverkning i Shanghai kan Uni-light leverera högkvalitativa och kostnadseffektiva produkter.

Försäljning och tidigare resultat

Säljstrategin går ut på att kontraktera etablerade distributörer och representanter i olika länder. Försäljningsvolymerna och



Bilderna visar elektromagnetisk störning för Meanwells (nr 1 i världen) (tv.) och Uni-lights drivdon (th.).



Djurstallar



Industriella applikationer (Täby kulvert)

erövrande av marknadsandelar är i detta skede, där världsmarknaden växer exponentiellt, avgörande för företagets framtida marknadsposition. Bolaget avser att utnyttja redan existerande försäljningskanaler för att växa på befintliga marknader. Expansion är planerad att äga rum i Polen, Tyskland och Frankrike, utöver Sverige och England.

Konkurrensfördelar med Uni-lights patenterade drivdon och temperaturkontroll är bland annat följande:

- **Energibesparingen blir större** (ca 8–15%), jämfört med andra LED-ljuskällor på marknaden under i övrigt lika förutsättningar
- **Kostnaderna för produktionen blir lägre** då drivdonet endast behöver 50–70% av det antal komponenter som vanliga drivdon består av
- **Mjölproduktion från kor ökar** med ca 8–10% med en återbetalningstid som understiger ett år
- **Tillväxt för nötdjur ökar** med upp till 15% på två år och 3% för kycklingar på 35 dagar

Produktion

Uni-light tillverkar sina lampor i Shanghai i en fabrik tillhörande Shanghai Kingdom Electronic Technology Co. Ltd. En av dess delägare är också en av huvudägarna i Uni-light. Detta garanterar att intellektuella tillgångar respekteras. Det ger dessutom fördelar i produktionen vad avser kvalitetskontroller, produktionsvolym och lagerhantering. Fabriken äger sin egen kretskortstillverkarenhet av högsta kvalitet (Samsung) och köper i övrigt komponenter för sammansättning. Använda

komponenter kvalitetskontrolleras av Bolagets laboratorium i USA. Fabriken har tidigare tillverkat cirka 265 000 "smarta elmätare" för Dong Energy i Danmark och är van vid kvalitetskrävande högteknologisk produktion. Fabriken är ISO9001- och ISO14000 certifierad.

FoU

Forskning och utveckling äger rum i ett laboratorium i USA som drivs av Bolagets CTO, Dr. Chip Akins. Bolaget är under ständig utveckling och arbetar f.n. med ytterligare två tekniska lösningar. Bolaget har dessutom utvecklat s.k. flimmerfria lampor.

Pågående forskning i Lund förväntas konkret förevisa skadan på framför allt människor av gängse förekommande osynligt flimmer (vid 100 Hz)⁵. Detta flimmer leder bl.a till huvudvärk, ögonbesvär och koncentrationssvårigheter. Detta kan förebyggas med Uni-lights flimmerfria lampor.

Organisation

Styrelsen för Uni-light har sedan verksamheten inleddes strävat efter att Bolaget skall ha en så liten och kostnadseffektiv organisation som möjligt. Under utvecklingsfasen har därför i huvudsak externa konsulter engagerats när behov har förelegat. Inför emissionens genomförande utgörs den anställda personalen av en person. Uni-light bedriver sin operativa verksamhet i Stockholm. All utveckling av lampor sker i fabriken i Kina. Uni-light har samlat ett erfaret team med både entreprenörer och personer med hög kompetens inom belysningsindustrin.

Historik

2010

Bolaget registerades i USA. Utveckling påbörjades av produktportfölj, prototyper och mindre serier i den kinesiska fabriken. Bolaget kontrakterade även distributörer i England och Skandinavien.

2012

Försäljning inleddes till två mindre distributörer i England och i Sverige i huvudsak mot kyckling- och äggindustrin.

2013

Bolagets patenterade drivdon förfinades, automatisk dimring infördes samt flimmer beständiga mot kemikalier (formaldehyd) applicerades på erforderliga lampor. Därtill ytbehandlades elektroniken för att klara fler miljöer.

2014

Bolaget registerades i Sverige. Utökad antal delägare via mindre nyemissioner.

Bolaget påbörjade utvecklingen av den egna "mjölklyktan" (som ökar mjölkproduktionen).

2015

Mjölklyktan färdigställdes och första leveransen ägde rum i juli i England och november i Sverige. Bolaget tog in ytterligare kapitaltillskott från ägare för expansion och produktutveckling. Bolaget ökade sin försäljning med 160 procent jämfört med föregående år. Bolaget fick även in sju beställningar från kryssningsfartyg i USA.

2016

Sammanlagd försäljning av cirka 20,000 lampor. Bolagets aktie noterades på NGM Nordic MTF, via en nyemission på 13 Mkr. Bolaget fortsatte utvecklingen av drivdon, framför allt utan osynligt flimmer. Uni-light deltog även på mässutställningar i Frankrike och Tyskland, utöver Sverige och England.

2017

Bolaget tecknade distributionsavtal i Tyskland, Österrike och Australien. Under året har Uni-light även utvecklat elektroniken för en lampa åt japanska storföretaget Iwasaki Electric. Iwasaki har försäljning i Asien, Europa och USA och omsätter motsvarande \$600 miljoner inom belysningsbranschen. Bolaget tecknade även ett Letter of Intent med ett svenskt företag där Uni-lights teknik ska ingå i företagets produkter.



Marknadsföring

Bolagets marknadsföring och etablering av leverantörs- och samarbetspartners sköts främst av en extern konsult-Håkan Fritz i samarbete med Bolagets verkställande direktör, Björn Naumburg.

Målsättningar

Bolaget lämnar inga prognoser. Däremot är Bolagets målsättningar under de kommande åren att

- **erövra 10 % av marknaden** i de länder Bolaget redan är aktivt avseende belysning för mjölkkor.
- med hjälp av flimmerfri belysning ta **marknadsandelar inom skol- och arbetsplatsbelysning**
- utöka försäljning av ljuskällor till **kryssningsfartygsindustrin**

10% av marknaden för mjölkorsbelysning i de länder där bolaget är aktivt skulle generera en försäljning om ca 120 Mkr.

Uni-lights patent

Uni-light har för närvarande två patent. Ett avser kylning av dioderna och gäller i USA (US 8476645 B2). Det andra avser drivdonet och gäller i USA, Europa och Indien (US 8648547 B2). Drivdonspatentet är det viktigaste av dessa två. Samtliga konkurrerande drivdon är konstruerade enligt s.k. Switch Mode Teknik och genererar elektromagnetisk störning (EMI), har större förluster och behöver normalt 30-50% fler kom-

ponenter för sin funktion. Det senare påverkar risknivån för fallissemang av drivdonet. Vad avser EMI, designar Philips, Cree m.fl. för att klara EMI-kraven -63 dBm. Några tillverkare är så pass bra att de endast genererar -70 dBm. Uni-lights drivdon genererar -120 dBm på denna logaritmiska skala vilket kan jämföras med vanliga elkablar. Två tekniska lösningar som bl.a avser dimring är nyligen framtagna men ännu ej patentsökta. Bolaget bedömer att den nya dimringsmetoden förväntas ha en stor betydelse framgent.

Andra tekniska lösningar applicerat på delar av bolagets lampbestånd är t.ex.:

- automatisk dimring av ljuset vid överhettning (undviker diodförstörelse)
- blandning av ljusdioder för att skapa ljus av våglängder som påverkar djur och människor, t.ex. för sänkning av melatoninhalten i djur med ökad mjölkproduktion som följd
- applicerande av specifikt lim som motstår kemisk påverkan
- utveckling av en intelligent nödbelysning som kommer att spara stora belopp inom exempelvis tunnelbyggen och gruvdrift. En av bolagets tilltänkta patentansökningar ingår i en del av denna ljuskälla och kan användas inom hela LED-industrin. Dessa utgör lösningar Bolaget är ensamt om och skapar stora fördelar inom respektive marknadssegment.

Uni-lights patentportfölj innefattar de båda patenten beskrivna ovan:

- High Efficiency LED lighting-US 864847 B2
- LED Thermal management-US 8476645 B2

Finansiell information

Finansiell utveckling

Nedan presteras en resultatöversikt och därefter översiktlig balansräkning och kassaflödesanalys. Uppgifterna har hämtats och sammanställts av Bolagets revisor från årsredovisningen 2016/2017 (brutet räkenskapsår per 30 april).

Ingen förändring av vare sig Bolagets finansiella situation eller marknadsmässiga position har inträffat efter räkenskapsårets utgång som föranleder ändrad syn på Bolagets möjligheter framöver.

Införlivning genom hänvisning

Årsredovisningen för Bolagets räkenskapsår som avslutades 30 april 2017 är införlivad i detta Memorandum genom hänvisning, och skall läsas som en integrerad del av detta. Årsredovisningen kan hämtas från Bolagets hemsida, www.uni-lightled.com.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Som redovisningsprincip tillämpas K3.

Resultaträkning

SEK

2016-05-01
- 2017-04-30

Nettoomsättning	1 230 289
Övriga rörelseintäkter	63 064
	1 293 353
Rörelsens kostnader	
Handelsvaror	-2 045 160
Övriga externa kostnader	-8 037 697
Personalkostnader	-1 247 624
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 726 916
Övriga rörelsekostnader	-93 277
	-13 150 674
Rörelseresultat	-11 857 321
Resultat från finansiella poster	
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3 616
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20 508
	-16 892
Resultat efter finansiella poster	-11 874 213
Resultat före skatt	-11 874 213
Skatt på årets resultat	3 091 750
Årets resultat	-8 782 463

Balansräkning

SEK	2017-04-30	2016-04-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 184 199	360 267
Patent och rättigheter	12 931 546	14 341 443
	14 115 745	14 701 710
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	46 791	0
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	20 000	20 000
Summa anläggningstillgångar	14 182 536	14 721 710
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Färdiga varor och handelsvaror	1 384 704	395 114
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	450 175	217 352
Övriga fordringar	181 585	223 859
Förutbetalda kostnader	26 690	16 095
	658 450	457 306
Kassa och bank	122 267	575 380
Summa omsättningstillgångar	2 165 421	1 427 800
SUMMA TILLGÅNGAR	16 347 957	16 149 510

Balansräkning forts.

SEK	2017-04-30	2016-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (3 717 910 st)	929 478	50 000
Pågående nyemission	0	277 540
Uppskrivningsfond	9 037 489	10 961 659
Fond för utvecklingskostnader	829 179	0
	10 796 146	11 289 199
Fritt eget kapital		
Överkursfond	13 156 146	0
Balanserat resultat	156 462	975 736
Årets resultat	-8 782 463	-1 456 543
	4 530 145	-480 807
Summa eget kapital	15 326 291	10 808 392
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	0	3 091 750
Övriga avsättningar	200 293	164 393
Summa avsättningar	200 293	3 256 143
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	0	20 453
Leverantörsskulder	308 386	257 135
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	23 341	200 000
Övriga skulder	292 110	1 529 310
Upplupna kostnader	197 536	78 077
Summa kortfristiga skulder	821 373	2 084 975
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 347 957	16 149 510

Kassaflödesanalys

SEK	2016-05-01 - 2017-04-30
Den löpande verksamheten	
Resultat före finansiella poster	-11 857 321
Erlagd ränta	-20 508
Erhållen ränta	3 616
Avskrivningar ej likviditetspåverkande post	1 726 916
Övriga ej likviditetspåverkande poster	35 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 111 397
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet	
Ökning/minskning av varulager	-989 590
Ökning/minskning av kundfordringar	-232 823
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	31 679
Ökning/minskning av leverantörsskulder	51 251
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-1 314 853
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 565 733
Investeringsverksamheten	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 132 696
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-55 046
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 187 742
Finansieringsverksamheten	
Nyemission	13 300 362
Erhållna aktieägartillskott	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 300 362
Periodens kassaflöde	-453 113
Likvida medel vid periodens början	575 380
Likvida medel vid periodens slut	122 267

Rörelsekapital

Bolagets burnrate är cirka 450 000 kr/månad. Styrelsen gör bedömningen att rörelsekapitalet i förevarande Erbjudande är tillräckligt för drift av verksamheten 12 månader framåt. Med rörelsekapital avses här Bolagets tillgängliga likvida medel och dess möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Bryggån

Ett externt bryggån om 1,5 Mkr har upptagits i avvaktan på emissionslikviden. Denna externa bryggånfinansiering samt upplupen ränta på lånet kommer att återbetalas efter erhållandet av emissionslikviden.

Åtagande om investeringar

Utöver direkta produktions-, utveckling-, och marknadsföringskostnader har Bolaget inga pågående investeringar och har inte ingått några åtaganden om framtida investeringar.

Tendenser

Bolaget känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller handlingar, förutom vad som beskrivs i avsnittet Riskfaktorer, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande räkenskapsår. Uni-light känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Bud på Bolagets värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Bolagsledning

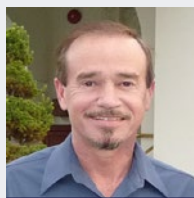


Björn Naumburg, CEO, MSc

Björn Naumburg, är en av grundarna av Uni-light och företagets CEO. Han har arbetat inom energi- och miljösektorn som konsult och entreprenör i 30 år. Han har bott i Europa, Afrika och USA och arbetat med

energi-, miljö och finansieringsprojekt i ett 30-tal länder. Björn har startat och byggt upp ett företag inom elmätarsektorn - Uni-Meter Ltd som mellan åren 2006–2010 sålt 265 000 intelligenta elmätare till danska staten. Elmätarna har belönats av världens största elbolag som "the best integrated meter in the world". Björn har en MSc från KTH och talar flytande, förutom svenska, engelska och franska samt grundläggande kunskaper i grekiska, tyska och polska.

Antal aktier i Uni-light: 360 000 st.



Dr. Chip Akins, CTO, PhD

Chip är en av grundarna av Uni-light och företagets CTO. Chip Akins är både forskare och entreprenör inom spetsteknologier. Han ligger bakom ett flertal patent, arbetar förutom med LED-teknologi, med avancerad

partikelfysik, gravitation och väderframdrivningssystem för rymdfarkoster. Chip ligger också bakom de patent som Uni-light är ägare av. Chip har designat och byggt ett hundratal flygplanssimulatorer, varit teknisk chef på Seagate, BARCO (designat världens största LED-skärmar) och gjort konsultuppdrag för bl.a. AT&T, Apple, Amerikanska försvaret och MCI-Telecom. Chip har en BEE inom Elektronik, en MSc inom teknisk fysik och en PhD inom flygteknik.

Antal aktier i Uni-light: 600 000 st.



Håkan Fritz. Dir. Marketing and Sales

Håkan Fritz är Uni-lights marknadschef.

Håkan har en BSc i Business Administration och fördjupade studier i Rapid Growth. Under de senaste 20 åren har Håkan arbetat med att bygga upp distributörer internationellt i sina tidigare roller som Koncernchef för Assessio, VD för Bandstigen koncernen Sport AB (Stiga) och nu senast som inhyrd konsult för SLG Thomas International i f.d. Öststater.

Antal aktier i Uni-light (via bolag): 108 600 st.



Danny Zhibin Zhou, Production Manager, MBA

Danny Zhibin Zhou, är en av grundarna av Uni-light och företagets Production Manager. Danny har en BA of Economics från Shanghai Foreign Trade Institute och en MBA

från Beijing University of International Business and Economics. Han har arbetat fem år med internationell handel mellan Kina och Väst samt i 20 år med produktion och internationella affärer mellan Kina och Europa. Samarbetet med Uni-lights CEO har pågått i över 15 år. Danny talar, utöver mandarin, flytande engelska.

Antal aktier i Uni-light: 597 040 st.

Övriga nyckelpersoner

Göran Lundgren, styrelsens ordförande, har en omfattande erfarenhet från svensk och europeisk kraftindustri och kompetens inom ett flertal sektorer som Uni-light arbetar inom. Göran kommer att få ett utökat deltagande och inflytande på den förestående marknadsexpansionen.

Anders Bodin, Chef för Sandvik Process Systems och aktieägare i Uni-light. Anders har en stor erfarenhet av internationalisering och lansering av nya tekniska produkter. Han deltar "off the record" som rådgivare inom internationaliseringsfrågor.

Styrelse

Göran Lundgren, styrelseordförande, MSc

Han har en MSc från KTH-Teknisk Fysik. Göran har över 40 års erfarenhet av affärsverksamheter i Europa. Under hans karriär har han bland annat varit VD för Arlandabanan, Vattenfall Distribution AB och Vattenfall Produktion AB. Göran Lundgren är styrelseordförande i ett flertal företag, bl.a. Solarus Sun-power AB och i riskkapitalbolaget Sustainable Angels AB. I övrigt, se ovan.

Antal aktier i Uni-light: 0.

Chip Akins

CTO Uni-light. Se ovan

Björn Naumburg

CEO Uni-light. Se ovan.

Danny Zhibin Zhou

Production Manager Uni-light. Se ovan.

Håkan Fritz

Dir. Marketing and Sales. Se ovan.

Kontorsadress till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

A Uni-light LED AB (publ)
Birger Jarlsgatan 2, 5tr
114 34 Stockholm
E-mail: info@Uni-lightled.com

Revisor

Bolagets revisor är Roy Eide, verksam partner vid Mazars SET, Mäster Samuelsgatan 56, Stockholm, auktoriserad revisor och medlem i FAR. Valet av nuvarande revisor gäller fram tills nästa årsstämma. Roy var även revisor under det brutna räkenskapsåret som avslutades den 30 april.

Mandatperiod

Bolagets styrelseledamöter valdes av årsstämman som hölls den 5 september 2017. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger när som helst rätten att frånträda sitt uppdrag. För granskning av bolagets årsredovisning samt räkenskaperna samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning, utses årligen revisor på ordinarie bolagsstämma för tiden intill nästkommande räkenskapsperiod.

Ersättningar

Ersättning till Bolagets revisor utgår enligt löpande räkning.

Bolagets VD uppbär en månadslön om 90 000 kr inkluderande Bolagets kostnader för sociala avgifter, förutom avsättning till individuell tjänstepension med maximalt motsvarande 10% av utbetald lön. Avtalad ömsesidig uppsägningstid är sex månader. Det föreligger inga avtal om förmåner för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats.

För det brutna räkenskapsåret 2016/2017 har totalt 0 kr utbetalats i styrelsearvoden. Ordförande Göran Lundgren ersattes enligt bolagsstämmans beslut med aktier för nedlagt arbete till ett belopp av 200 000kr samt med 100,000 kr för det aktuella verksamhetsåret, att kvittas mot aktier.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital

I Bolaget finns före föreliggande Erbjudande 3 717 910 aktier med ett kvotvärde om 0,25 kronor. Aktiekapitalet uppgår till 929 478 kronor.

Teckningsoptioner och incitamentprogram

Det föreligger för närvarande tre (3) olika utestående teckningsoptionsprogram.

- Det finns 1 683 590 teckningsoptioner av Serie T01 som berättigar till teckning av 561 196 aktier under perioden 1/9–30/9–2017 till en kurs om 10,25 kr.
- Det finns 1 683 590 teckningsoptioner av Serie T02 som berättigar teckning av 561 196 aktier under perioden 1/3–31/3–2018 till en kurs om 11,90 kr.
- Det finns 230 000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av 230 000 aktier under perioden 19/12–29/6 2018 till en kurs om 10,30 kr.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande.

	Registreringsdatum	Aktiekapital	Akkumulerat aktiekapital	Antal aktier	Akkumulerat antal aktier	Kvotvärde (SEK)
Bolagets bildande	2014-11-04	50 000,00	50 000,00	500	500	100
Split	2014-11-18		50 000,00	99 500,00	100 000,00	0,5
Nyemission	2016-05-17	858	50 858,00	1 716,00	101 716,00	0,5
Split 20:1	2016-05-30		50 858,00	1 983 462,00	2 034 320,00	0,025
Fondemission	2016-05-30	457 722,00	508 580,00		2 034 320,00	0,25
Nyemission	2016-07-18	420 898,00	929 478,00	1 683 590,00	3 717 910,00	0,25
Föreliggande erbjudande*		1 394 216,25	2 323 694,25	5 576 865	9 294 775	0,25

Handel med Uni-light-aktien

Uni-light LED AB handlas sedan den 22 juli 2016 på NGM Nordic MTF under kortnamnet ULED MTF med ISIN-kod SE0008405799.

Därutöver handlas Teckningsoptionsprogram 1 samt Teckningsoptionsprogram 2 på NGM Nordic MTF under kortnamnen ULED MTF T01 respektive ULED MTF T02.

ISIN-kod för TR: SE0010325225

ISIN-kod för BTA: SE0010325233

ISIN-kod för T01 är: SE0008405807

ISIN-kod för T02 är: SE0008405815

Kapitalstruktur och ägarbild

Bolaget har hittills finansierats med nyemissioner om cirka 16,0 Mkr. Den senaste emissionen genomfördes under juni 2016.

Bolaget har i dagsläget totalt ca 700 aktieägare. Större ägare, styrelsens och ledande befattningshavares innehav i Bolaget enligt senast kända förhållanden, enligt den förda aktieboken framgår av uppställningen nedan.

Ägarförteckning per den 28 april 2017

Namn	Antal aktier	Innehav (%)
Chip Akins	600 000	16,14%
Danny Zhibin Zhou	597 040	16,06%
Björn Naumburg	360 000	9,68%
Ola Baalack	240 000	6,46%
Avanza Pension	120 599	3,24%
Anna Sandelius	112 027	3,01%
Next Focus HR AB (Håkan Fritz)	108 600	2,92%
Magnus Ahme	106 600	2,87%
Kalle Persson	70 420	1,89%
Övriga	1 402 624	37,73%
Totalt	3 717 910	100,00%

Övriga upplysningar

Ingen i Uni-lights ledning har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken befattningshavaren valts in i Bolagets styrelse eller blivit anställd i ledningen. Det finns inga avtal som begränsar styrelseledamots eller ledande befattningshavares rätt att överlåta värdepapper i Uni-light under viss tid. Det finns inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och någon i styrelsen eller ledningsgruppen.

Ingen i styrelsen har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning de senaste fem åren. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål eller har belagts med näringsförbud. Det finns inga i lag eller förordning bemyndigade myndigheters (däribland godkända yrkessammanslutningars) anklagelser och/eller sanktioner mot dessa personer, och inga av dessa personer har av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.

Intresse av emission utfall

Flertalet av styrelsens ledamöter är direkt och/eller indirekt aktieägare i Bolaget och har såsom aktieägare intresse av att Bolaget tillförs kapital genom föreliggande nyemission. VD uppbar såsom anställd lön i Bolaget. Några övriga ekonomiska eller andra relevanta intressen föreligger inte.

Legala frågor och övrig information

Bolaget

Bolagets firma är A Uni-light LED AB (publ). A Uni-light LED AB (publ) är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget bildades den 24 oktober 2014 och registrerades av Bolagsverket den 4 november 2014 under firma "Aktieboken 8626 AB". Nuvarande firma registrerades den 14 januari 2015. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Uni-light's organisationsnummer är 556988-9834. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att designa, tillverka och sälja LED-ljuskällor samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets verksamhet bedrivs från förhyrda lokaler. Bolagets postadress är A Uni-light LED AB, Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm.

Legal struktur

Uni-light är delägare (40%) i det svenska distributionsbolaget Uni-light Ledlampor i Sverige AB.

Väsentliga avtal

Enligt styrelsens bedömning finns inget enskilt avtal som har avgörande betydelse för Bolaget utifrån dess verksamhet och löpande drift. Uni-light har ett viktigt samarbetsavtal gällande forskning och utveckling med Akins Engineering/Chip Akins (företagets CTO) och för produktion med Shanghai Kingdom Electronic Technology (ansvarig Produktionschef i Kina). Avtalen garanterar fortsatt löpande FoU i laboratoriet i USA som är synnerligen välutrustat, också med kompetent personal, samt kostnadseffektiv produktion. Produktionsavtalet minskar avsevärt risken för spridning av Bolagets applicerade tekniska lösningar. Avtalen kan sägas upp om skäl föreligger. Uni-light har vidare distributionsavtal med Uni-light LED LTD för Storbritannien samt med Uni-light Ledlampor i Sverige AB. I det senare är Bolaget delägare med 40%. Bolaget har ett provisionsavtal med Bromanco AB om ev. design av drivdon för det japanska företaget IWASAKI. Bolagets patent beskrivs närmare på sidan 23.

Tvister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Uni-light. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

Transaktioner med närstående

Uni-light har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med Uni-light som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion

Uni-light årsredovisning för verksamhetsåret maj 2016 - april 2017 införlivas i detta Memorandum genom hänvisning, och finns tillgänglig för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor på Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm. Ovanstående rapport samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.uni-lightled.com.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Uni-lights årsstämma hölls den 5 september 2017 i Marginalen Banks lokaler i Stockholm (Adolf Fredriks Kyrkogata 8) kl. 09.00. Aktieägare som var införda i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som anmälde deltagande i tid hade rätt att delta i bolagsstämman och rösta för sitt aktieinnehav.

Kallelse till kommande årsstämma och eventuell extra bolagsstämma kommer att ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida och annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen förekommer utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Utdelning, utdelningspolicy

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerad som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Bolaget har ännu inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet tills högre lönsamhet uppnås. Det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy så snart det bedöms som lämpligt.

Kommande rapporttillfällen

Halvårsrapport

5 december 2017

Emissionsgarantier

Detta Erbjudande är garanterat upp till cirka 79 % av emissionsbeloppet om cirka 10,3 MKr. Detta har uppnåtts genom garantier från externa garanter, vilka förbundit sig att teckna för upp till cirka 8,1 Mkr av den del av emissionen som eventuellt inte tecknas av allmänheten eller befintliga aktieägare. Emissionsgarantier har ej säkerställts genom panter eller deposition av medel.

Ersättning till garanterna för lämnade garantier är 10 procent av det garanterade beloppet, motsvarande totalt cirka 800 Tkr, och regleras kontant efter emissionens avslutande, alternativt genom kvittning mot nyutgivna aktier till 12 procents ersättning av det garanterade beloppet. Adress till samordnare av garantikonsortiet är: G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, www.gwkapital.se.

Adresser

Bolag

A Uni-light LED AB (publ)

Birger Jarlsgatan 2, 5tr
Telefon: 08-505 65110
114 34 Stockholm
E-post: info@Uni-lightled.com
www.uni-lightled.com

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission

Kungsgatan 3
SE-111 43 Stockholm
Telefon: 08-503 000 50
E-post: info@gwkapital.se
www.gwkapital.se

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB

Sveavägen 151
113 89 Stockholm
Telefon: 08-506 517 00
www.aktieinvest.se

Revisorer

Mazars SET Revisionsbyrå AB

Mäster Samuelsgatan 56
SE 111 83 Stockholm
Telefon: 08-796 37 00
www.mazars.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00
www.ncsd.eu

Ordlista

dBm

Måttenhet för Elektromagnetisk störning

Dimring

Minskning av ljusmängd

Drivdon

Det kretskort som styr lampans funktion.

Elektromagnetisk störning

Strömmar, spänningar eller magnetiska fält alstrade av elektriska komponenter eller produkter

Flood light

Starka ljuskällor avsedda att ge mycket ljus, riktat från högre höjd

High Bay

Starka ljuskällor avsedda att ge mycket ljus från högre höjd i vertikalplanet

Hz

Hertz, enhet för frekvens

Osynligt Flimmer

Icke synliga blinkningar som alstras av olika ljuskällor







unilight

A Uni-light LED AB (publ)
Birger Jarlsgatan 2, 5tr
114 34 Stockholm
www.uni-lightled.com