



INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT I ALLGON AB (PUBL)

Global Coordinator & Sole Bookrunner

ABG
SUNDAL COLLIER

Som aktieägare i Allgon AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter. Observera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- » sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas senast den 5 juli 2018 eller
- » utnyttja teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier senast den 9 juli 2018.

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

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Allgon AB:s (publ) inbjudan till teckning av B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Med "Allgon" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Allgon AB (publ) (ett svenskt publikt aktiebolag) eller den koncern i vilken Allgon AB (publ) är moderbolag ("Koncernen"). Med anledning av att Allgon AB (publ) den 4 maj 2018 ingick avtal om förvärv av samtliga aktier i Tele-Radio International Holding AB ("Tele Radio") avses med den "Nya Koncernen" Allgon tillsammans med Tele Radio eller den koncern i vilken Tele Radio är moderbolag. ABG Sundal Collier ASA "ABG Sundal Collier" är Global Coordinator och Sole Bookrunner i Företrädesemissionen. Se avsnittet "Definitioner" för definitionerna av dessa och andra termer i Prospektet.

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 18 juni 2018 att emittera högst 25 331 940 B-aktier i Bolaget. De nya B-aktierna som erbjuds i Företrädesemissionen benämns härafter "Nya Aktier" och betalda tecknade aktier benämns "BTA". Med "SEK" avses svenska kronor. Vid hänvisningar till "Nasdaq First North" avses den multilaterala handelsplattformen som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB och vid hänvisning till "Euroclear Sweden" åsyftas Euroclear Sweden AB. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Allgon har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga Teckningsrätter, BTA eller Nya Aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Japan, Australien eller någon annan jurisdiktion där/om sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Allgon, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Allgon förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som Allgon eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Allgon har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat.

Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning" och "Utvald historisk finansiell information", "Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information", som innehåller mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt.

Varken Bolaget eller ABG Sundal Collier kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

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

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig varken Bolaget eller ABG Sundal Collier om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First Norths regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

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

I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Allgon eller ABG Sundal Collier har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Såvitt Bolaget känner till och enligt de slutsatser Bolaget kan dra från annan information som publicerats av dessa tredje parter har inga omständigheter utelämnats som skulle leda till att den återgivna informationen är oriktig eller missvisande.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Allgon baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Allgon anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Allgon ställning inom branschen. Även om Allgon anser att dess interna marknadsobservationer är tillförlitliga, har uppskattningarna inte granskats eller verifierats av några externa parter. Även om Allgon inte är medveten om några felaktigheter beträffande branschen eller liknande data presenterade här, innefattar uttalanden om branschen eller liknande datarisker och osäkerheter och kan komma att ändras beroende på olika faktorer, inklusive de som diskuteras i avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet.

Presentation av finansiell information

Allgons reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2018, har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU. Utöver Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt proformaredovisningen i avsnittet "Proformaredovisning" har ingen annan finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiella information i Prospektet avseende Tele Radio återfinns i avsnittet "Utvald historisk finansiella information för Tele Radio". Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i SEK, om inte annat anges. "MSEK" står för miljoner kronor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	20
Inbjudan till teckning av B-aktier i Allgon	25
Bakgrund och motiv	26
Villkor och anvisningar	27
Så här gör du	30
Marknadsöversikt	31
Verksamhetsbeskrivning Allgon	34
Utvald historisk finansiell information för Allgon	39
Verksamhetsbeskrivning Tele Radio	45
Utvald historisk finansiell information för Tele Radio	49
Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Tele Radio	55
Den Nya Koncernen	56
Proformaredovisning	59
Revisors rapport avseende proformaredovisning	62
Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information	63
Aktiekapital och ägarförhållanden	65
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	67
Bolagsstyrning	71
Bolagsordning	74
Legala frågor och kompletterande information	75
Vissa skattefrågor i Sverige	79
Handlingar införlivade genom hänvisning	81
Definitioner	82
Adresser	83

FINANSIELL INFORMATION

Delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2018

29 augusti 2018

Delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2018

15 november 2018

Bokslutskommuniké 2018

20 februari 2019

FÖRETRÄDESRÄTT

För varje befintlig B-aktie som innehas på avstämningsdagen den 19 juni 2018 erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av sex (6) Nya Aktier. I den utsträckning Nya Aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 5,00 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

VIKTIGA DATUM

Sista dag för handel med B-aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter
15 juni 2018

Första dag för handel med B-aktier exklusive rätt att erhålla teckningsrätter
18 juni 2018

Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen
19 juni 2018

Teckningsperiod
21 juni - 9 juli 2018

Handel med teckningsrätter
21 juni - 5 juli 2018

Handel med BTA
21 juni - 18 juli 2018

Offentliggörande av preliminärt utfall
Omkring den 11 juli 2018

ÖVRIG INFORMATION

Kortnamn (ticker)

B-aktie	ALLG B
Teckningsrätter	ALLG TR B
BTA	ALLG BTA B

ISIN

B-aktie	SE0008374003
Teckningsrätter	SE0011337385
BTA	SE0011337393

SAMMANFATTNING

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7). Sammanfattningen i Prospektet innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR

- A.1 Introduktion och varningar** Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende information i ett prospekt anförts vid domstol, kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet, eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
- A.2 Vidareförsäljning av B-aktier eller slutlig placering av B-aktier genom finansiella mellanhänder** *Ej tillämplig*; Bolaget använder inga finansiella mellanhänder för återförsäljning eller slutlig placering av B-aktier efter offentliggörandet av Prospektet.

AVSNITT B - EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

- B.1 Firma och handelsbeteckning** Bolagets registrerade firma (tillika handelsbeteckning) är Allgon AB (publ).
- B.2 Säte/Bolagsform/ Jurisdiktion/Land där Bolaget bildades** Allgon är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 25 januari 1990 och registrerades vid Bolagsverket den 7 mars 1990. Bolagets nuvarande firma registrerades 7 januari 2016. Bolagets organisationsnummer är 556387-9955. Allgon har sitt säte i Stockholm och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).
- B.3 Huvudsaklig verksamhet** Allgon är en svensk koncern som investerar i teknikföretag med global kundbas inom digitalisering, trådlös kommunikation och industriell "Internet of Things" (IIOT). Drivkraften bakom Allgons verksamhet är den pågående digitaliseringen och den snabba utvecklingen inom trådlös kommunikation där allt mer data skickas trådlöst mellan människor och maskiner samt maskiner till maskiner.
- Allgon har tre affärsområden, Connectivity, Radiostyrning och Industriell IoT (IIOT) för krävande miljöer. Inom Connectivity ingår dotterbolagen Smarteq Wireless och Satmission, inom Radiostyrning ingår dotterbolaget Åkerströms och inom IIOT ingår Wireless System Integration (WSI) och Industrial Internet of X (IIOX). Dotterbolagen drivs till stor del självständigt för att på så sätt ge ett tydligt resultatansvar till alla bolag inom Allgon men med en gemensam strategi som grund.
- Allgon har sitt huvudkontor i Kista, Stockholm och verksamheten bedrivs i Kista, Malmö, Björbo, Kalix, Tianjin och Shanghai. Per den 31 mars 2018 uppgick antalet anställda i Bolaget till totalt 111 anställda.
- B.4a Betydande trender** *Nedan följer en beskrivning av de senaste och mest betydande trenderna som påverkar Bolaget och dess bransch.*
- Penetrationsnivåerna för radiostyrning är fortfarande låga i betydande delar av den globala marknaden. Även USA och Tyskland har relativt sett låg penetration av radiostyrning inom vissa områden jämfört med Sverige vilket beror på att säkerhetskrav för arbetare inte varit lika betydande i dessa geografier samt att kostnaden för arbetskraft ofta är lägre. Den globala marknadstillväxten drivs främst av strukturella marknadsförändringar och underliggande tillväxt i de olika marknadssegmenten. Dessutom driver striktare reglering och nya tekniska egenskaper efterfrågan på mer avancerade system och lösningar.
- Nedan följer de trender som Bolaget, per dagen för Prospektet, anser driver marknaden för radiostyrning:
- » Skärpta krav på säkerhet
 - » Effektivitet
 - » Ergonomi
 - » Automation och datadrivna applikationer
- B.5 Koncernbeskrivning** Allgon AB (publ) är moderbolag i Koncernen som, per dagen för Prospektet består av tio direkt och indirekt helägda dotterbolag. Samtliga bolag är, med undantag från två dotterbolag verksamma och bildade i Tianjin och Shanghai (Kina), bildade och verksamma i Sverige. Samtliga dotterbolag ägs till 100 procent förutom Industrial Internet of X AB som ägs till 99,9 procent.

B.6 Större aktieägare

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna i Bolaget eller fem procent av röstetalet för samtliga aktier per den 31 mars 2018 inklusive därefter kända förändringar. Bolaget har två aktieslag, A- och B-aktier. Per dagen för Prospektet har inga A-aktier emitterats.

Ägare/förvaltare/depåbank	Antal B-aktier	Andel av aktiekapital och röster (%)
Verdane Capital VI	6 542 100	30,99
Tibia Konsult AB	2 610 128	12,37
Verdane Capital VI B	2 174 739	10,30
Arne Wennberg	1 604 004	7,60
Jan Robert Pärsson	1 336 000	6,33
Totalt fem största aktieägare	14 266 971	67,59
Övriga aktieägare	6 842 979	32,42
Totalt	21 109 950	100,00

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

B.7 Utvald historisk finansiell information

Utvald historisk finansiell information för Allgon

I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Koncernen avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2016 som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017 och 2016 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de antagits av EU. Även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt tillämpliga uttalanden har tillämpats. Årsredovisningarna för 2017 och 2016 har reviderats av Bolagets revisor för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Vidare presenteras Koncernens delårsinformation för perioden 1 januari - 31 mars 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017, som är hämtade från Koncernens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018. Delårsinformationen för perioden 1 januari - 31 mars 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017 är upprättade i enlighet med IFRS och IAS 34 och har inte varit föremål för översiktlig granskning eller revision av Bolagets revisor.

Rapport över resultat för Koncernen i sammandrag

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
	Ej reviderad IFRS	Ej reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS
Nettoomsättning	46 801	50 640	198 639	139 704
Aktiverat arbete för egen räkning	4	198	682	642
	46 805	50 838	199 321	140 346
Råvaror och förnödenheter	-17 856	-20 341	-83 863	-73 017
Övriga externa kostnader	-9 002	-10 769	-41 377	-30 567
Personalkostnader	-18 932	-17 285	-65 787	-55 091
Avskrivningar	-1 860	-1 636	-6 843	-6 165
Övriga rörelsekostnader	297	146	853	518
Rörelseresultat (EBIT)	-548	953	2 304	-23 976
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40	-	139	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-887	-620	-3 681	-809
Finansnetto	-847	-620	-3 542	-805
Resultat före skatt (EBT)	-1 395	333	-1 238	-24 781
Skatt på periodens resultat	110	110	525	278
Resultat	-1 285	443	-713	-24 503
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	2	-6	68	-6
Totalresultat	-1 283	437	-645	-24 509
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-1 285	443	-713	-24 503
Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-1 283	437	-645	-24 509

(TSEK)	31 mars 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
	IFRS	IFRS	IFRS
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	5 000	5 000	5 000
Installerad kundbas	2 640	2 880	3 840
Teknologi	2 860	3 120	4 160
Goodwill	118 406	118 406	83 772
Förvärvade produkt rättigheter	3 475	3 892	5 560
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 247	5 600	2 609
Övriga immateriella anläggningstillgångar	399	419	497
Summa immateriella anläggningstillgångar	138 027	139 317	105 438
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	2 922	3 032	2 188
Maskiner och verktyg	3 260	3 338	3 202
Inventarier	1 017	1 330	1 461
Summa materiella anläggningstillgångar	7 198	7 699	6 851
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	8 073	8 073	8 484
Andelar i intresseföretag och andra finansiella tillgångar	137	137	6
Summa materiella anläggningstillgångar	8 211	8 211	8 490
Summa anläggningstillgångar	153 436	155 227	120 779
Omsättningstillgångar			
Varulager	33 164	34 619	26 005
Kundfordringar	33 227	30 484	29 551
Skattefordringar	2 489	1 909	713
Övriga kortfristiga fordringar	765	1 561	2 003
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 053	4 185	3 433
Kortfristiga placeringar	185	185	168
Likvida medel	4 142	10 486	8 822
Summa omsättningstillgångar	79 025	83 428	70 695
SUMMA TILLGÅNGAR	232 461	238 655	191 474
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	105 540	105 540	91 659
Övrigt tillskjutet kapital	340 595	340 595	324 800
Reserver	136	134	66
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-325 711	-324 426	-323 713
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	120 559	121 843	92 812
Summa eget kapital	120 559	121 843	92 812
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	17 614	17 510	10 457
Summa långfristiga skulder	17 614	17 510	10 457
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 826	1 293	-
Checkräkningskredit	23 824	19 206	12 730
Leverantörsskulder	23 427	32 508	32 522
Skuld till aktieägare	21 500	21 500	15 000
Uppskjuten skatteskuld	2 860	2 970	3 368
Övriga kortfristiga skulder	5 994	8 160	9 841
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 857	13 665	14 744
Summa kortfristiga skulder	94 288	99 302	88 205
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	232 461	238 655	191 474

Rapport över Koncernens kassaflöde i sammandrag

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
	Ej reviderad IFRS	Ej reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 395	333	-1 238	-24 781
<i>Justerad för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	1 860	1 636	6 843	6 165
Kapitaliserad ränta	155	-	623	-
Förändringar i avsättningar	-180	-	-3 431	3 598
Betald skatt	330	-	91	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	770	1 969	2 888	-15 018
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar				
Förändring av varulager	1 455	-359	-2 562	1 230
Förändring av kortfristiga fordringar	-3 975	784	1 619	-5 701
Förändring av kortfristiga skulder	-10 591	-6 795	-8 523	1 864
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 341	-4 401	-6 578	-17 625
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-210	-747	-748
Rörelseförvärv	-	-	-2 342	-11 389
Investeringar i materiella tillgångar	-103	-519	-2 062	-1 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-103	-729	-5 151	-13 603
Finansieringsverksamheten				
Emissionsutgifter	-	-	-553	9 609
Nettoförändring checkräkning	4 618	3 570	6 476	3 506
Upptagna lån	1 533	-	7 589	15 000
Amortering av räntebärande lån	-51	-	-119	-13 555
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 100	3 570	13 393	14 560
PERIODENS KASSAFLÖDE	-6 344	-1 560	1 664	-16 668
Likvida medel vid periodens början	10 486	8 822	8 822	25 490
Likvida medel vid periodens slut	4 142	7 262	10 486	8 822

Koncernens nyckeltal

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen.

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
	Ej reviderat om inte annat anges			
Nyckeltal definierade enligt IFRS¹				
Nettoomsättning	46 801	50 640	198 639	139 704
Resultat per aktie, SEK före utspädning	-0,06	0,02	-0,04	-1,43
Nyckeltal som inte definierats enligt IFRS				
Försäljningstillväxt, %	-8	55	42	21
EBITDA	1 312	2 589	9 147	-17 811
EBITDA-marginal, %	2,8	5,1	4,6	Neg.
Justerad EBITDA	1 312	2 589	10 847	-9 511
Justerad EBITDA-marginal, %	2,8	5,1	5,5	Neg.
Rörelseresultat (EBIT) ²	-548	953	2 304	-23 976
Resultat efter finansiella poster ²	-1 395	333	-1 238	-24 781
Eget kapital	120 559	93 249	121 843	92 812
Soliditet, %	52	49	51	48
Rörelsemarginal, %	-1,2	1,9	1,2	-17,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,93	0,51	0,95	1,06
Balanslikviditet, %	109	105	85	88
Genomsnittligt sysselsatt kapital	183 837	133 005	156 176	80 392
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	Neg.	0,7	1,6	Neg.
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Neg.	0,5	Neg.	Neg.
Nettoomsättning per anställd, TSEK	514	522	2 027	1 455
Nettoomsättning per aktie	2,22	2,76	10,24	8,14
Eget kapital per aktie	5,71	5,09	6,28	5,40

1) Nyckeltalen för räkenskapsåren 2017 och 2016 är reviderade. Nyckeltalen för perioden 1 januari - 31 mars 2018 samt motsvarande period föregående räkenskapsår har inte reviderats.

2) Nyckeltalet för räkenskapsåren 2017 och 2016 är reviderade. Nyckeltalet för perioden 1 januari - 31 mars 2018 samt motsvarande period föregående räkenskapsår har inte reviderats.

B.7 Utvald historisk finansiell information (forts.)

Koncernens nyckeltal (forts.)

Nedan följer Koncernens nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen.

	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
(TSEK)				
	<i>Ej reviderat om inte annat anges</i>			
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	111	97	109	96
Aktiedata				
Aktiekurs vid periodens slut	8,48	12,60	8,75	13,30
Genomsnittligt antal aktier, 1 000-tal	21 108	18 332	19 390	17 173

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte beräknats enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Syfte
Försäljningstillväxt, %	Skillnaden i nettoomsättning för aktuell period och nettoomsättningen för motsvarande period föregående år dividerat med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år.	Bolaget använder nyckeltalet för att jämföra sin tillväxttakt mellan olika perioder samt med marknaden som helhet.
EBITDA	Rörelseresultat plus avskrivningar och nedskrivningar.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	EBITDA dividerat med Bolagets nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för analys värdeskapande.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster för perioden.	Bolaget använder justerad EBITDA för att visa en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar och justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA dividerat med Bolagets nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för analys av värdeskapande med hänsyn taget till jämförelsestörande poster.
Soliditet, %	Summa eget kapital dividerat med totala tillgångar vid utgången av perioden.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta den operativa lönsamheten och visar hur stor andel av nettoomsättningen som utgör en vinst före finansiella intäkter och kostnader samt skatt.
Skuldsättningsgrad, ggr	Summa skulder dividerat med summa eget kapital.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta Bolagets finansiella risk kopplat till skuldsättningen och anger hur stor del skuldsättningen är i förhållande till det egna kapitalet.
Balanslikviditet, %	Omsättningstillgångar dividerat med summan av kortfristiga skulder.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa Bolagets förmåga att på kort sikt betala sina kortfristiga skulder.
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Summa tillgångar minus icke räntebärande avsättningar och skulder, baserat på beloppen vid periodens början.	Bolaget använder nyckeltalet för att kunna mäta Bolagets kapitalanvändning samt effektivitet och visar det kapital som används i verksamheten och som kräver förräntning.
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa verksamhetens effektivitet i användningen av det kapital i Bolaget som kräver avkastning. Avkastningen bör vara högre än Bolagets kostnad för kapital.
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa Bolaget förräntning av det egna kapitalet.

B.7 Utvald historisk finansiell information (forts.)

Väsentliga förändringar i Allgons finansiella situation och rörelseresultat under perioden 1 januari 2016 - 31 december 2017

Nettoomsättningen under räkenskapsåret 2017 ökade med 58,9 MSEK till 198,6 (139,7) MSEK jämfört med föregående år. Förvärven av Satmission och WSI bidrog till att nettoomsättningen ökade med 37,3 MSEK. Satmission tillträdades i maj 2017, IIOX i slutet av 2017 och WSI i november 2016. Försäljningen i Åkerströms och Smarteq Wireless AB utvecklades bättre jämfört med föregående år då nya produkter tagits emot väl på marknaden avseende Åkerströms. Leveranserna av smarta elmätare i Norge bidrog till god försäljning i Smarteq Wireless AB. Rörelseresultatet uppgick till 2,3 (-24) MSEK och periodens resultat till -0,7 (-24,5) MSEK.

Väsentliga förändringar i Allgons finansiella situation och rörelseresultat efter 31 december 2017

Den 4 maj 2018 offentliggjorde Allgon att Bolaget ingått avtal om att förvärva Tele Radio för en köpeskilling om 350 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskilling om 50 MSEK. Förvärvet av Tele Radio är villkorat av att Allgon erhåller tillräcklig finansiering för att genomföra förvärvet. Som en del av finansieringen för förvärvet av Tele Radio genomförs Företrädesemissionen om cirka 127 MSEK före transaktionskostnader vilken är fullt garanterad genom teckningsförbindelser av existerande aktieägare och garantier från externa investerare och Verdane Capital.⁴ Resterande del av köpeskillingen finansieras genom en genomförd obligationsemission om 276 MSEK som genomfördes den 31 maj 2018 samt en riktad apportemission om cirka 67 MSEK till befintliga aktieägare i Tele Radio.

Nettoomsättningen för perioden 1 januari - 31 mars 2018 minskade med 3,8 MSEK till 46,8 (50,6) MSEK jämfört med samma period föregående år en minskning med åtta procent. Organisk tillväxt var -2,6 procent på jämförbara enheter. Försäljningen var på en lägre nivå än motsvarande period föregående år på grund av att utrullningen av smarta elmätare i Norge går mot sitt slut. Rörelseresultatet minskade med 1,4 MSEK till -0,5 (0,9) MSEK. Förändringen beror främst på att dotterbolaget Satmissions leveranser har förskjutits till det andra kvartalet 2018 vilket belastar resultat negativt. Kassalikviditeten var 63 (52) procent vid periodens slut. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 4,1 (7,3) MSEK. Koncernens egna kapital uppgick per den 31 mars 2018 till 120,6 (93,2), vilket motsvarar 5,71 (5,09) SEK per aktie.

Utvald historisk finansiell information för Tele Radio

Den 4 maj 2018 offentliggjorde Allgon att Bolaget ingått avtal om att förvärva Tele Radio. Ur en finansiell synvinkel är Tele Radio av sådan signifikant storlek i förhållande till Allgon att Prospektet också inkluderar historisk finansiell information för Tele Radio för att en potentiell investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av förvärvet och följaktligen Företrädesemissionen.

I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Tele Radio avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2016 som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning 2017 med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2016. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) samt enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tele Radios årsredovisning för räkenskapsåret 2017 har reviderats av Tele Radios revisor.

Tele Radios resultaträkning i sammandrag

	2017	2016
	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
	Reviderad	Ej reviderad
(TSEK)	BFNAR (K3)	BFNAR (K3)
Nettoomsättning	252 042	220 158
Övriga rörelseintäkter	735	2 403
	252 777	222 561
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-48 827	-50 145
Övriga externa kostnader	-75 776	-57 980
Personalkostnader	-92 804	-74 876
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 384	-13 351
Övriga rörelsekostnader	-2 866	-2 259
	-234 657	-198 610
Rörelseresultat	18 121	23 951
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	211	67
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 171	-1 700
Summa resultat från finansiella investeringar	-959	-1 633
Resultat efter finansiella poster	17 161	22 318
Skatt på periodens resultat	-6 895	-8 173
Periodens resultat	10 266	14 145
Hänförligt till		
- Moderföretagets aktieägare	8 188	12 784
- Minoritetsintresse	2 078	1 361

4) Allgons totala transaktionskostnader relaterat till förvärvet av Tele Radio förväntas uppgå till cirka 30 MSEK och inkluderar kostnader för bland annat Företrädesemissionen (cirka 9,9 MSEK) och obligationsemissionen som genomfördes den 31 maj 2018. Transaktionskostnaderna för Företrädesemissionen och obligationsemissionen summeras gemensamt då dessa är kopplade till finansieringen av förvärvet av Tele Radio. I transaktionskostnaderna ingår bland annat finansiell rådgivning, legal rådgivning och ersättning till garantier i samband med Företrädesemissionen.

B.7 Utvald historisk finansiell information (forts.)

Tele Radios balansräkning i sammandrag

	2017 1 jan - 31 dec <i>Reviderad</i> BFNAR (K3)	2016 1 jan - 31 dec <i>Ej reviderad</i> BFNAR (K3)
(TSEK)		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Varumärke	19	27
Goodwill	81 189	87 899
	81 208	87 925
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	10 203	9 395
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	5 666	4 082
Övriga långfristiga fordringar	429	334
	6 095	4 415
Summa anläggningstillgångar	97 505	101 736
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	42 048	38 143
Råvaror och förnödenheter	11 160	2 097
	53 209	40 239
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	35 437	25 318
Aktuella skattefordringar	4 265	2 669
Förskott till leverantörer	579	1 887
Övriga kortfristiga fordringar	6 863	6 957
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 113	1 957
	49 257	38 788
Kassa och bank	33 298	36 717
Summa omsättningstillgångar	135 764	115 744
SUMMA TILLGÅNGAR	233 269	217 480
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	200	200
Övrigt tillskjutet kapital	95 850	95 850
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	15 659	15 825
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	111 709	111 875
Innehav utan bestämmande inflytande	6 131	6 279
Summa eget kapital	117 840	118 155
Avsättningar		
Uppskjutna skatter	0	136
Övriga avsättningar	2 345	1 341
Summa avsättningar	2 345	1 477
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	45 400	51 400
Övriga skulder	2 229	2 702
Summa långfristiga skulder	47 629	54 102
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	5 829	4 621
Skulder till kreditinstitut	6 000	10 661
Leverantörsskulder	26 900	12 993
Aktuella skatteskulder	2 678	4 078
Övriga kortfristiga skulder	14 391	4 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 656	6 403
Summa kortfristiga skulder	65 454	43 746
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	233 269	217 480

B.7 Utvald historisk finansiell information (forts.)

Tele Radios kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	2017	2016
	1 jan - 31 dec <i>Reviderad</i>	1 jan - 31 dec <i>Ej reviderad</i>
	BFNAR (K3)	BFNAR (K3)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	18 121	23 951
Justeringsposter som inte ingår i kassaflödet, avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9 942	14 355
Erhållen ränta	211	67
Erlagd ränta	-1 170	-1 700
Betald/återbetald inkomstskatt	-8 343	-7 586
	18 761	29 087
Förändring varulager	-2 144	6 227
Förändring kundfordringar	-10 120	-7 845
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-11 175	-5 438
Förändring leverantörsskulder	13 908	5 871
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	11 254	-881
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	20 484	27 021
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 175	-3 024
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 347	-6 170
Förändringar i finansiella anläggningstillgångar	-1 679	676
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 201	-8 519
Finansieringsverksamheten		
Förändring checkkredit	1 208	-3 378
Amortering/Upptagna lån	-10 661	-10 688
Förändring långfristiga skulder	-473	2 702
Utdelning minoritetsintressen	-2 083	-976
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 009	-12 341
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 726	6 162
Kursdifferenser i likvida medel	-1 693	65
Likvida medel vid periodens början	36 717	30 490
Likvida medel vid periodens slut	33 298	36 717

Tele Radios nyckeltal

Nedan följer Tele Radios nyckeltal som omfattas av den historiska finansiella informationen.

(TSEK)	2017	2016
	1 jan - 31 dec <i>Ej Reviderade</i>	1 jan - 31 dec
Nyckeltal som inte definierats enligt IFRS		
EBITDA	32 504	37 301
EBITDA-marginal	12,9 %	16,9 %
Justerad EBITDA	42 474	37 667
Justerad EBITDA-marginal	16,9 %	17,1 %

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte beräknats Tele Radios redovisningsstandard

Nyckeltal	Definition	Syfte
EBITDA	Rörelseresultat plus avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar.
EBITDA-marginal, %	EBITDA dividerat med nettoomsättningen för perioden.	Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster för perioden.	Justerad EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar och justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal, %	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster dividerat med nettoomsättningen för perioden.	Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande med hänsyn tagen till jämförelsestörande poster.

B.7 Utvald historisk finansiell information (forts.)

Väsentliga förändringar i Tele Radios finansiella situation och rörelseresultat under perioden 1 januari 2016 - 31 december 2017

Tele Radios nettoomsättning ökade med 31,9 MSEK, eller 14,5 procent, från 220,2 MSEK under 2016 till 252,0 MSEK under 2017. Ökningen i nettoomsättningen var primärt hänförlig till att Tele Radio startade ett dotterbolag i Australien genom förvärv av en partner. Trots ökningen av nettoomsättningen, minskade Tele Radios kostnad för handelsvaror med 1,3 MSEK från 50,1 MSEK eller 22,8 procent av nettoomsättningen under 2016 till 48,8 MSEK, eller 19,4 procent av nettoomsättningen, under 2017. Minskningen är primärt hänförlig till att produktionen blivit effektivare samtidigt som ytterligare skalfördelar kan utvinnas genom högre volymer. Övriga externa kostnader ökade med 17,8 MSEK från 58,0 MSEK eller 26,3 procent av nettoomsättningen under 2016 till 75,8 MSEK, eller 30,1 procent av nettoomsättningen, under 2017. Ökningen var primärt hänförlig till extra kostnader relaterat till implementering av ett nytt affärssystem, vilka uppgick till 7,4 MSEK. Tele Radios rörelseresultat minskade med 5,8 MSEK från 24,0 MSEK under 2016 till 18,1 MSEK under 2017. Rörelsemarginalen uppgick under 2017 till 7,2 procent jämfört med 10,9 procent under 2016. Minskningen var hänförlig till förändringarna som beskrivs ovan.

Väsentliga förändringar i Tele Radios finansiella situation och rörelseresultat efter 31 december 2017

Utöver Allgons förvärv av samtliga aktier i Tele Radio har inga väsentliga förändringar skett i Tele Radios finansiella situation och rörelseresultat efter 31 december 2017.

B.8 Utvald proforma-redovisning

Allgons förvärv av Tele Radio, som offentliggjordes den 4 maj 2018, med ytterligare information rörande finansiering den 23 maj 2018 samt 31 maj 2018, bedöms ha en väsentlig påverkan på Allgons finansiella ställning och resultat, dels genom den förvärvade koncernen, dels genom lånefinansieringen. Efter beslut av styrelsen för Allgon ska Allgon, i syfte att ersätta delar av lånefinansieringen med eget kapital, genomföra en företrädesemission för Allgons aktieägare. Beslutet godkändes av extra bolagsstämma i Bolaget den 18 juni 2018. Företrädesemissionen kommer även att påverka Allgons resultat och finansiella ställning och proformainformationen är baserad på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas för att förvärvet således kan kunna fullföljas.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformainformation är att redovisa den hypotetiska effekten som förvärvet, lånefinansieringen och Företrädesemissionen hade haft på Allgons konsoliderade resultaträkning för 2017 i sammandrag om transaktionen skett den 1 januari i respektive period och den konsoliderade balansräkningen i sammandrag per den 31 december 2017.

Proformainformationen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformainformationen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Allgons faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformainformationen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investerare bör således vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen.

Proformaresultaträkning

MSEK	Allgon	Tele Radio	Justeringar i redovisningsprinciper		Förvärvsrelaterade justeringar		Proforma Allgon
	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2017					
	Reviderad IFRS	Reviderad BFNAR (K3)			Not		
Totala intäkter	199,3	252,8	-	-		452,1	
Råvaror och förnödenheter	-83,9	-48,8	-	-		-132,7	
Övriga externa kostnader	-41,3	-75,8	5,6	-12,7	2,4	-124,2	
Personalkostnader	-65,8	-92,8	2,9	-	2,3	-155,7	
Avskrivningar och nedskrivningar	-6,8	-14,4	10,8	-	1	-10,4	
Övriga rörelsekostnader	0,9	-2,9	-	-		-2,0	
Rörelseresultat	2,3	18,1	19,3	-12,7		27,1	
Finansnetto	-3,5	-1,0	-	-16,0	4	-20,5	
Skatt	0,5	-6,9	-1,9	5,1	2,3,4	-3,1	
Periodens resultat	-0,7	10,3	17,4	-23,5		3,5	

B.8 Utvald proforma-redovisning (forts.)

Proformabalansräkning

MSEK	Allgon 1 jan - 31 dec 2017 <i>Reviderad</i>	Tele Radio 1 jan - 31 dec 2017 <i>Reviderad</i>	Justeringar i redovisnings principer	Förvärvs- relaterade justeringar	Not	Proforma
	IFRS	BFNAR (K3)				Allgon
Immateriella anläggningstillgångar	139,3	81,2	19,4	189,4	1,2,4	429,4
Materiella anläggningstillgångar	7,7	10,2	-	-		17,9
Finansiella anläggningstillgångar	8,2	6,1	0,2	-	3	14,5
Summa anläggningstillgångar	155,2	97,5	19,6	189,4		461,8
Varulager	34,6	53,2	-	-		87,8
Kundfordringar	30,5	35,4	-	-		65,9
Skattefordringar	1,9	4,3	-	7,3	4	13,5
Förskott till leverantörer	-	0,6	-	-		0,6
Övriga kortfristiga fordringar	1,6	6,9	-	-		8,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4,2	2,1	-	-		6,3
Kortfristiga placeringar	0,2	-	-	-		0,2
Likvida medel	10,5	33,3	-	27,2	4	71,0
Summa omsättningstillgångar	83,4	135,8	-	34,5		253,7
Summa tillgångar	238,7	233,3	19,6	223,9		715,5
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	121,8	111,7	16,7	34,3	1,2,3,4	284,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	6,1	-	-		6,1
Summa eget kapital	121,8	117,8	16,7	34,3		290,7
Avsättningar	-	2,3	2,9	-	2,3	5,2
Övriga skulder till kreditinstitut	-	45,4	-	45,4	4	-
Övriga långfristiga skulder	17,5	2,2	-	0,3	4	19,5
Obligationslån	-	-	-	268,7	4	268,7
Summa långfristiga skulder	17,5	47,6	-	223,0	-	288,1
Checkräkningskredit	19,2	5,8	-	5,8		19,2
Skulder till kreditinstitut	1,3	6,0	-	6,0		1,3
Leverantörsskulder	32,5	26,9	-	-		59,4
Skuld till aktieägare	21,5	-	-	21,5		-
Skatteskulder	3,0	2,7	-	-		5,6
Övriga kortfristiga skulder	8,2	14,4	-	-		22,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13,7	9,7	-	-		23,3
Summa kortfristiga skulder	99,3	65,4	-	33,3		131,4
Summa eget kapital och skulder	238,7	233,3	19,6	223,9		715,5

- 1 - Enligt IFRS skrivs goodwill ej av enligt plan, istället görs löpande nedskrivningsprövningar för att värdera goodwill. Justeringen avser återläggning av Tele Radios goodwillavskrivning under 2017. Historiska goodwillavskrivningar får dock ej återläggas.
- 2 - Enligt IFRS ska utvecklingskostnader aktiveras i balansräkningen. Tele Radio kostnadsför utvecklingskostnader och uppskattningsvis avser 50 procent av utvecklingskostnaderna aktiverbara kostnader för externa konsulter och egen personal. Historiska kostnadsförda utvecklingskostnader får dock ej aktiveras i efterhand.
- 3 - I ett av Tele Radio's dotterbolag finns en förmånsbestämd pensionsplan vilken redovisas enligt tyska redovisningsprinciper. Pensionsskulden skulle varit cirka 1 MSEK högre vid tillämpande av IFRS som ett resultat av olika antaganden, främst avseende diskonteringsräntan. Effekten på resultaträkningen under den historiska perioden är cirka 0,1 MSEK per år eftersom pensionsplanen är tio år gammal. Avsättningen inkluderar en uppskjuten skattefordran om 22 procent av pensionsskulden.
- 4 - Förvärvsrelaterade justeringar är hänförligt till förvärvet av Tele Radio vilket finansieras genom utgivande av obligationen, Företrädesemissionen samt återinvestering av säljare. Delar av befintliga skulder i Tele Radio samt i Allgon kommer lösas med finansieringen från obligationen.

B.9 Resultatprognos

Ej tillämplig; Bolaget lämnar ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.

B.10 Revisionsanmärkning

Ej tillämplig; inga anmärkningar finns i revisionsberättelserna för den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

B.11 Otillräckligt rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Koncernens aktuella behov den kommande tolv månadersperioden. Bolaget ingick den 4 maj 2018 avtal om förvärv av samtliga aktier i Tele Radio till en köpeskilling om 350 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskilling om 50 MSEK. Avtalet är villkorat av att Bolaget erhåller tillräcklig finansiering bland annat genom Företrädesemissionen samt den obligationsemission om 276 MSEK som genomfördes den 31 maj 2018. Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till och med 31 juli 2018 då avsikten är att tillträde av förvärvet ska genomföras. Med

- B.11 Otillräckligt rörelsekapital (forts.)** beaktande av finansieringen för förvärvet av Tele Radio har Bolaget ett underskott i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden som uppgår till cirka 127 MSEK. Rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna förväntas tillgodoses genom Företrädesemissionen, vilken förväntas tillföra Bolaget cirka 127 MSEK innan avdrag för transaktionskostnader. I händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller tvingas att inte fullfölja förvärvet i enlighet med villkoret avseende finansiering i förvärvsavtalet, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

- C.1 Värdepapper som erbjuds** Företrädesemissionen utgörs av B-aktier i Allgon (ISIN-kod SE0008374003).
- C.2 Denominering** Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK.
- C.3 Antal aktier i Bolaget** Per dagen för Prospektet uppgick Bolagets aktiekapital till 105 549 751,50 SEK fördelat på totalt 21 109 950 aktier, varav samtliga är B-aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 5,00 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och har emitterats i enlighet med svensk rätt.
- C.4 Rättigheter som sammanhänger med värdepapperna** De Nya Aktierna i Företrädesemissionen är av samma slag. Rättigheterna förenade med B-aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie för innehavaren på bolagsstämma. A- och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet. Per dagen för Prospektet har inga A-aktier emitterats av Bolaget.

Företrädesrätt till nya B-aktier m.m.

Vid ökning av aktiekapitalet genom nyemission som inte sker mot betalning med apportegendom skall innehavare av aktier av serie A samt serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Av bolagsstämman beslutad utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Swedens förda aktieboken. Vinstutdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige, utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, varvid utbetalning till sådana aktieägare sker på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige.

- C.5 Inskränkningar i den fria överlåtbarheten** Ej tillämplig; samtliga emitterade B-aktier är fritt överlåtbara.
- C.6 Upptagande till handel på reglerad marknad** Ej tillämplig; Allgons B-aktier handlas på Nasdaq First North som är en oreglerad marknadsplats, en s.k. Multilateral Trading Facility ("MTF"). Efter att Bolagsverket har registrerat de Nya Aktierna som ges ut i Företrädesemissionen kommer dessa också att handlas på Nasdaq First North.
- C.7 Utdelningspolicy** Ej tillämplig; Allgon har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

AVSNITT D – RISKER

- D.1 Huvudsakliga risker relaterade till emittenten och branschen** Allgon verksamhet och marknad är föremål för ett antal risker som helt eller delvis är utanför Bolagets kontroll och som påverkar eller kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, bedöms vara av betydelse för Allgons framtida utveckling.

Huvudsakliga risker relaterade till Koncernen och dess bransch innefattar:

Risker relaterade till förvärvet av Tele Radio

Förvärvet av Tele Radio är villkorat av att Bolaget erhåller tillräcklig finansiering för att genomföra förvärvet. För att

D.1 Huvudsakliga risker relaterade till emittenten och branschen (forts.)

delvis finansiera förvärvet emitterade bolaget den 31 maj 2018 ett obligationslån om 276 MSEK som löper med en ränta om STIBOR 3M+6,75 procent årligen med förfalldatum juni 2022. Ett villkor för obligationslånet är att Företrädesemissionen ska genomföras och tillföra Bolaget minst 100 MSEK. Obligationslånet tillsammans med emissionslikviden från Företrädesemissionen ska således användas för att finansiera förvärvet. I det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknad finns en risk att Bolaget inte erhåller tillräcklig finansiering för att fullfölja förvärvet. Det finns vidare en risk att Bolaget blir skyldig att återbetala obligationslånet med upplupen ränta. Om inte tillräckligt kapital erhålls från Företrädesemissionen måste Bolaget söka andra alternativ för finansiering som kan vara väsentligt mer kostsam eller som överhuvudtaget inte kan genomföras på kommersiellt godtagbara villkor. I det fall någon av ovanstående risker skulle inträffa riskerar Bolaget att inte kunna genomföra förvärvet vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernen verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens samarbetspartners

Inom Bolagets affärsområde *Connectivity* är huvuddelen av tillverkningen förlagd hos Bolagets externa produktionspartners i Asien. Försäljningen av Bolagets produkter utgörs av direktförsäljning eller försäljning via distributörer som Bolaget träffat avtal med, vilka kan vara såväl lokala, nationella som internationella distributörer. Om Koncernens samarbetspartners inte fullföljer sina åtaganden vad gäller exempelvis leveranskapacitet, leveransprecision, kvalitet och nivå på försäljning, eller om Bolaget misslyckas i sitt arbete med att följa upp och utveckla befintliga och framtida samarbeten, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Bolagets förvärvsstrategi och integrationen av förvärvade företag och verksamheter

Efter förvärven av Åkerströms och Wireless System Integration under 2016, Satmission och IIOX under 2017 samt det förestående förvärvet av Tele Radio under 2018, har Koncernen expanderat väsentligt under en kort tidsperiod och består därefter, per dagen för Prospektet, av tre affärsområden; *Connectivity*, *Industriell Radiostyrning* och *Industriell IoT*. Förvärvsaktiviteter kan även innebära vissa finansiella, ledningsrelaterade och operationella risker som till exempel att koncernledningens uppmärksamhet inte fokuseras på kärnverksamheten, svårigheter med integration eller separation från befintlig verksamhet samt andra utmaningar som följer av förvärv vilka till exempel kan avse ej uppnådda försäljningsnivåer eller lönsamhet, som i förlängningen kan visa att det gjorda förvärvet inte var ekonomiskt eller strategiskt lönsamt. Det finns vidare en risk att Bolaget inte framgångsrikt kommer att kunna integrera verksamheter som förvärvas eller att dessa efter integrering inte kommer att prestera som förväntat. Förvärv kan därtill leda till försämrade relationer med nyckelpersoner, kunder och leverantörer. Om förvärvade bolag inte blir framgångsrikt integrerade kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till produkt- och teknologiutveckling

Utveckling av konkurrerande teknologier pågår ständigt och nya aktörer tillkommer kontinuerligt och det är därför av stor vikt att Bolagets produktmjukvaror och andra tekniska lösningar utvecklas så att dess funktionalitet motsvarar kundernas och marknadens krav och önskemål. Marknaden måste därtill vara mogen för att förstå och ta till sig den teknologi som Bolagets erbjudande tillför. Detta kan innebära att större investeringar i marknadsföring och försäljning krävs för att nå förväntade försäljningsvolymerna. Om Allgon misslyckas med att skapa relevanta produkter som möter den snabba utvecklingen inom trådlös kommunikation finns det en risk att Bolaget snabbt tappar marknadsandelar och intäkter, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till marknadsacceptans och hög teknisk förändringstakt för Bolagets produkter och teknologi

De marknader inom vilka Allgon är aktiv präglas av en hög teknisk förändringsbenägenhet. Bolaget måste på ett effektivt sätt förtutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstendenser och trender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed. Det finns en risk att den framtida teknikutvecklingen inte kommer att bli framgångsrik och accepteras av kunder och marknaden eller att eventuell ny teknik inte kan tas i bruk utan störningar i Bolagets verksamhet, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till störningar i produktionen

Produktionen av Bolagets produkter utförs av externa samarbetspartners huvudsakligen i Asien. Bolagets framgång är beroende av pålitlig och effektiv produktion. Störningar hos Bolagets produktionspartners eller hos deras underleverantörer i form av strejker, naturkatastrofer, sabotage, social oro eller brand kan göra det svårt, eller omöjligt, för Koncernen att uppfylla sina åtaganden mot kunder och att leverera överenskommen kvantitet och kvalitet inom utsatt tid vilket kan öka risken för att Bolagets kunder byter leverantör vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till försäljning av Allgons nuvarande och framtida produkter

De marknader på vilka Allgon är verksam utmärks av hög teknisk förändringstakt vilket innebär att introduktioner av Bolagets produkter föregås av långa säljprocesser för att attrahera nya kunder. Det är svårt att förtutse marknadens mottagande av en ny produkt. Även om kvaliteten hos en ny produkt är tillfredsställande och den säljs till ett konkurrensmässigt pris, finns det en risk att försäljning av densamma inte blir framgångsrik. En fördröjd marknadspenetration kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens goodwill

Koncernens immateriella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av goodwill. Goodwill uppstår när verksamheter förvärvas till ett pris överstigande det verkliga värdet på verksamhetens nettotillgångar och värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Per den 31 mars 2018 uppgick Koncernens totala goodwill till 118,4 MSEK. Om verksamheter underpresterar i förhållande till antaganden som gjordes vid värderingen vid förvärvstidpunkten uppstår en goodwillrisk. En nedskrivning av Bolagets goodwill påverkar Koncernens balansräkning och kan således ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

D.1 Huvudsakliga risker relaterade till emittenten och branschen (forts.)

Risker relaterade till framtida kapitalbehov

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Koncernens aktuella behov den kommande tolv månadersperioden. Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till och med 31 juli 2018 då avsikten är att tillträde av förvärvet av Tele Radio ska genomföras. Med beaktande av finansieringen för förvärvet av Tele Radio har Bolaget ett underskott i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden som uppgår till cirka 127 MSEK. Rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna förväntas tillgodoses genom Företrädesemissionen, vilken förväntas tillföra Bolaget cirka 127 MSEK innan avdrag för transaktionskostnader. I händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller tvingas att inte fullfölja förvärvet i enlighet med villkoret avseende finansiering i förvärsavtalet, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

De risker som beskrivs ovan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Det finns andra risker relaterade till de marknader som Allgon är verksam på eller till Bolagets verksamhet som per dagen för Prospektet är okända för Bolaget eller som Bolaget per dagen för Prospektet inte anser är väsentliga men som också kan påverka Allgons verksamhet, finansiella ställning eller resultat negativt.

D.3 Huvudsakliga risker relaterade till värdepappren

Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker. Sådana risker kan leda till att priset på Bolagets B-aktier faller avsevärt och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering.

Huvudsakliga risker relaterade till Företrädesemissionen och Bolagets B-aktier innefattar:

Risker relaterade till volatil aktiekurs

Handel i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med eller varit oproportionerliga i förhållande till Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat.

Risker relaterade till större aktieägares inflytande över Bolaget

Efter genomförandet av Företrädesemissionen kommer Verdane Capital fortsatt äga en betydande del av B-aktierna i Bolaget. Därför kommer Verdane Capital efter Företrädesemissionen fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Allgons aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella ökning av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, Allgon tillgångar. Det finns en risk att Verdane Capitals intressen kan avvika från andra aktieägares intressen och kan komma att utöva sitt inflytande över Allgon på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

Risker relaterade till handel i teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 21 juni 2018 till och med den 9 juli respektive 18 juli 2018. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North, eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Allgons aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter Företrädesemissionen har genomförts).

Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen

Externa investerare och Verdane Capital har åtagit sig att fullt garantera Företrädesemissionen i den överstigande del som inte är tecknad genom teckningsförbindelser för det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknad. Garantiåtagandet, samt lämnade teckningsförbindelser, gentemot Allgon är dock inte säkerställda genom pantsättning, spårmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Det finns en risk att lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen inte uppfylls, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ effekt på Företrädesemissionens genomförande.

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.1 Emissionsbelopp och emissionskostnader

Företrädesemissionen kommer tillföra Allgon högst cirka 127 MSEK före transaktionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag att göras för transaktionskostnader som beräknas uppgå till cirka 30 MSEK (varav cirka 9,9 MSEK relaterat till Företrädesemissionen). Allgons transaktionskostnader avser kostnader relaterat till såväl Företrädesemissionen som obligationsemmissionen som genomfördes den 31 maj 2018. Transaktionskostnaderna för Företrädesemissionen och obligationsemmissionen summeras gemensamt då dessa är kopplade till finansieringen av förvärvet av Tele Radio. I transaktionskostnaderna ingår bland annat finansiell rådgivning, legal rådgivning och ersättning till garanter i samband med Företrädesemissionen.

E.2a Motiven och användning av emissionslikvid

Den 4 maj 2018 offentliggjorde Allgon att Bolaget ingått avtal om att förvärva Tele Radio för en köpeskillning om 350 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskillning om 50 MSEK. Förvärvet av Tele Radio är villkorat av att Allgon erhåller tillräcklig finansiering för att genomföra förvärvet. Som en del av finansieringen för förvärvet av Tele Radio genomförs Företrädesemissionen om 127 MSEK före transaktionskostnader vilken är fullt garanterad genom teckningsförbindelser av existerande aktieägare samt garantiåtaganden från externa investerare och Verdane Capital. Bolaget kommer att tillföras cirka 97 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader. Se punkten E.1 ovan för beskrivning av transaktionskostnaderna. Resterande del av köpeskillningen har finansierats genom en genomförd obligationsemmission den 31 maj 2018 om 276 MSEK samt en riktad apportemission om cirka 67 MSEK till befintliga aktieägare i Tele Radio.

E.2a Motiven och användning av emissionslikvid (forts.)

Såväl Åkerströms som Tele Radios produkter kan kundanpassas. Tele Radio har ett brett produktutbud som sträcker sig från premiumsystem till ingångssystem och är modulanpassade. Bolagen kompletterar varandra rent geografiskt, där Åkerströms har fokus på Sverige, Norden och Baltikum vilket passar väl ihop med Tele Radios globala nätverk av dotterbolag. Tillsammans skapar de båda en global försäljningsplattform med ett brett nätverk av dotterbolag, återförsäljare och partners.

E.3 Erbjudandets former och villkor

Företrädesemissionen

Erbjudandet omfattar B-aktier till ett belopp om högst 126 659 700 SEK genom utgivande av högst 25 331 940 B-aktier i Bolaget. Den som på avstämningsdagen den 19 juni 2018 är registrerad som aktieägare, i den av Euroclear Sweden för Allgons räkning förda aktieboken, i Allgon äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i förhållande till det antal B-aktier som innehas på avstämningsdagen (primär företrädesrätt).

Teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Allgon erhåller en (1) teckningsrätt av serie B i Allgon för varje innehavd B-aktie. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna B-aktier, varvid fem (5) teckningsrätter av serie B ger rätt till teckning av sex (6) nya B-aktier i Företrädesemissionen.

Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 5,00 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt) ska ske genom betalning under perioden från den 21 juni 2018 till och med den 9 juli 2018. Teckning ska även kunna ske utan stöd av teckningsrätter. Under denna period kan också anmälan om teckning av Nya Aktier göras utan stöd av teckningsrätter av dem som har tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (subsidiär företrädesrätt). Styrelsen för Allgon förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Allgon via pressmeddelande senast den 5 juli 2018.

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt)

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt) ska ske genom betalning under teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 5 juli 2018 kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

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

- » sälja de teckningsrätter som inte ska utnyttjas att teckna Nya Aktier, senast den 5 juli 2018; eller
- » utnyttja teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier senast den 9 juli 2018, eller enligt instruktion från tecknarens förvaltare.

Emissionsredovisning

Med förbehåll för vissa undantag kommer aktieägare vars befintliga aktier är direktregistrerade på värdepappersdepåer med registrerade adresser i exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Schweiz, Sydafrika, Sydkorea eller USA inte att erhålla Prospektet och heller inte kunna ta del av Prospektet på Bolagets hemsida. Dessa aktieägare kommer heller inte mottaga några teckningsrätter eller få möjlighet att teckna Nya Aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till 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.

Tilldelning

För det fall inte samtliga nya B-aktier tecknats med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt) ska styrelsen bestämma att tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ska ske enligt följande:

- » I *första hand* ska B-aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de äger i Bolaget per avstämningsdagen, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- » I *andra hand* ska, om samtliga B-aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till personer som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal B-aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- » *Slutligen* ska tilldelning av resterande B-aktier ske till emissionsgaranterna, i deras egenskap av garantier och enlighet med villkoren för respektive emissionsgaranti, och eventuellt tillkommande garantier, teckningsåtagande och emissionsgaranti.

Betalning

Som bekräftelse på tilldelning av Nya Aktier tecknade med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade Nya Aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren, dock senast tredje bankdagen efter utfärdandet av avräkningsnotan. Efter att dels betalning av tecknade och tilldelade Nya Aktier skett, dels de Nya Aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear

- E.3 Erbjudandets former och villkor (forts.)** Sweden att sända ut en avi som bekräftar inbokningen av de Nya Aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto
- Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket**
Nya Aktier förväntas bli registrerade hos Bolagsverket omkring den 19 juli 2018.
- E.4 Intressen som har betydelse för Företrädesemissionen** Allgons finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av Prospektet är ABG Sundal Collier. ABG Sundal Collier (samt till ABG Sundal Collier närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Allgon för vilka ABG Sundal Collier erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.
- Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av Prospektet.
- Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier i Bolaget.
- En grupp externa investerare och Verdane Capital, som är befintlig aktieägare i Bolaget, har åtagit sig att garantera hela Företrädesemissionen och teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen för det fall att den inte blir fulltecknad.
- Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter.
- E.5 Lock-up arrangemang** Ej tillämplig; inga lock-up avtal har ingåtts med anledning av Företrädesemissionen.
- E.6 Utspädningseffekt** Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet B-aktier i Bolaget ökar från 21 109 950 till 46 441 890 B-aktier, vilket motsvarar en ökning om 120 procent. För de aktieägare som avstår att teckna B-aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt om totalt motsvarande 54,55 procent av det totala antalet B-aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.
- E.7 Kostnader som åläggs investeraren** Ej tillämplig; Bolaget ålägger inte investerare några avgifter eller skatter.

RISKFAKTORER

En investering i Allgons B-aktier innefattar olika risker. Ett antal faktorer påverkar, eller kan påverka, Allgons verksamhet både direkt och indirekt. Nedan beskrivs, utan någon viss ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några av riskfaktorerna och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Allgons verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Det finns andra risker som per dagen för Prospektet är okända för Bolaget eller som Bolaget per dagen för Prospektet inte anser är väsentliga men som också kan påverka Allgons verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat negativt. Om någon av nedan beskrivna risker, eller annan risk som Bolaget inte har kännedom om, faktiskt inträffar kan Bolagets affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett väsentligt negativt sätt. Detta kan också leda till att aktiekursen på Bolagets B-aktie faller avsevärt och en investerare riskerar att förlora en del av eller hela sin investering. Utöver detta avsnitt bör en investerare även i sin helhet beakta övrig information i Prospektet.

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som kan påverkas av framtida händelser, risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från de resultat som förväntades i de framtidsinriktade uttalandena på grund av många faktorer, däribland men inte begränsat till de risker som beskrivs nedan.

RISKER RELATERADE TILL KONCERNEN OCH DESS BRANSCH

Risker relaterade till förvärvet av Tele Radio

Allgon ingick den 4 maj 2018 avtal om förvärv av samtliga aktier i Tele Radio. Köpeskillingen i förvärvet uppgick till 350 MSEK med en potentiell tilläggsköpeskillning om 50 MSEK. Förvärvet av Tele Radio är dock villkorat av Bolaget erhåller tillräcklig finansiering för att genomföra förvärvet. För att delvis finansiera förvärvet emitterade Bolaget den 31 maj 2018 ett obligationslån om 276 MSEK som löper med en ränta om STIBOR 3M+6,75 procent årligen med förfallodatum i juni 2022. Ett villkor för obligationslånet är att Företrädesemissionen ska genomföras och tillföra Bolaget minst 100 MSEK. Obligationslånet tillsammans med emissionslikviden från Företrädesemissionen ska således användas för att finansiera förvärvet. I det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknad finns en risk att Bolaget inte erhåller tillräcklig finansiering för att fullfölja förvärvet. Det finns vidare en risk att Bolaget blir skyldig att återbetala obligationslånet med upplupen ränta. Om inte tillräckligt kapital erhålls från Företrädesemissionen måste Bolaget söka andra alternativ för finansiering som kan vara väsentligt mer kostsam eller som överhuvudtaget inte kan genomföras på kommersiellt godtagbara villkor. I det fall någon av ovanstående risker skulle inträffa riskerar Bolaget att inte kunna genomföra förvärvet vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernen verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens samarbetspartners

Allgons verksamhet är, och kommer fortsättningsvis vara, beroende av samarbeten med olika samarbetspartners för produktion, marknadsföring, försäljning samt distribution av Bolagets produkter och fortsättningsvis även för utvecklingen av Bolagets framtida produkter. Inom Bolagets affärsområde Connectivity är exempelvis huvuddelen av tillverkningen förlagd hos Bolagets externa produktionspartners i Europa och Asien. Försäljningen av Bolagets produkter utgörs av direktförsäljning eller försäljning via distributörer som Bolaget träffat avtal med, vilka kan vara såväl lokala, nationella som internationella distributörer. Om Koncernens samarbetspartners inte fullföljer sina åtaganden vad gäller exempelvis leveranskapacitet, leveransprecision, kvalitet och nivå på försäljning, eller om Bolaget misslyckas i sitt arbete med att följa upp och utveckla befintliga och framtida samarbeten, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Bolagets förvävsstrategi och integrationen av förvärvade företag och verksamheter

Allgon har en uttalad förvävsstrategi och söker aktivt efter etablerade företag med utvecklingspotential som kompletterar Koncernen och agerar inom ramen för Bolagets befintliga eller framtida erbjudande. Efter förvärvet av Åkerströms och Wireless System Integration under 2016, Satmision och IIOX under 2017 samt det förestående förvärvet av Tele Radio under 2018, har Koncernen expanderat väsentligt under en kort tidsperiod och består därefter, per dagen för Prospektet, av tre affärsområden; Connectivity, Radiostyrning och Industriell IoT. Allgon utvärderar kontinuerligt olika förvävsmöjligheter i linje med Bolagets förvävsstrategi och

det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvävsobjekt eller genomföra strategiska förvärv på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller avsaknad av finansiering.

Mot bakgrund av Koncernens starka ställning på marknaden och dess omsättning utvärderar Bolaget vid varje förvärv huruvida det kan uppstå konkurrensrättsliga hinder vid ett specifikt förvärv som exempelvis avseende Tele Radio. Det konkurrensrättsliga regelverket syftar till att hindra företagskoncentrationer som är ägnade att påtagligt hämma förekomsten av en effektiv konkurrens. I Sverige är det Konkurrensverket som utövar tillsyn över företagskoncentrationer. Om vissa tröskelvärden är uppfyllda kan Bolaget komma att behöva anmäla förvärv till Konkurrensverket för vidare prövning, och även om en sådan anmälan inte behöver göras kan Bolaget göra det på frivillig basis. Även om ett förvärv inte är anmälningspliktigt, såsom till exempel förvärvet av Tele Radio, finns det en risk att Konkurrensverket, om de anser att särskilda skäl föreligger, kan komma att begära in en anmälan i efterhand. Om det skulle uppstå konkurrensrättsliga hinder för fullgörandet av förvärvet av Tele Radio kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förvävsaktiviteter kan även innebära vissa finansiella, ledningsrelaterade och operationella risker som till exempel att koncernledningens uppmärksamhet inte fokuseras på kärnverksamheten, svårigheter med integration eller separation från befintlig verksamhet samt andra utmaningar som följer av förvärv vilka till exempel kan avse ej uppnådda försäljningsnivåer eller lönsamhet, som i förlängningen kan visa att det gjorda förvärvet inte var ekonomiskt eller strategiskt lönsamt. Det finns vidare en risk att Bolaget inte framgångsrikt kommer att kunna integrera verksamheter som förvärvas eller att dessa efter integrering inte kommer att prestera som förväntat. Förvärv kan därtill leda till försämrade relationer med nyckelpersoner, kunder och leverantörer. Om förvärvade bolag inte blir framgångsrikt integrerade kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Integrationen av förvärv kan innebära organisationsförändringar som på kort sikt kan medföra förseningar i genomförande av planer och målsättningar. Det finns vidare en risk att de eventuella integrations- och synergieffekterna av ett förvärv tar längre tid än vad som beräknas eller uteblir helt. Förvärv kan även exponera Bolaget för okända förpliktelser då Bolaget, vanligen i samband med förvärv, övertar det förvärvade bolagets tillgångar och övriga skyldigheter. Vidare kan förvärvade bolag vara part i avtal vilka innehåller så kallade change of control-klausuler. En change of control-klausul innebär vanligtvis att det förvärvade bolagets motpart har rätt att säga upp avtalet för det fall att en ägarförändring motsvarande 50 procent av rösterna eller kapitalet i bolaget sker eller om det bestämmande inflytandet över bolaget förändras. Några avtal, i vilka Tele Radio är part, innehåller change of control-klausuler och det finns en risk att motparter i sådana avtal inte kommer att lämna sitt godkännande till ägarförändringen och använder sin kontraktuella rättighet att säga upp avtalet, vilket även kan komma att ske vid framtida förvärv. Om inte dylika skyldigheter och förpliktelser identifieras före förvärvet, och om Bolaget inte erhållit

tillräckligt kontraktuellt skydd för desamma, eller om motparter använder sin rätt att säga upp avtal till följd av change of control-klausuler, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Framtida förvärv kan komma att finansieras genom nyemissioner innebärande utspädning för befintliga aktieägare, upptagande av skuld, ansvarsförbindelser, amorteringskostnader, nedskrivning av goodwill eller omstruktureringskostnader, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till produkt- och teknologiutveckling

En stor del av Allgons produktsortiment är framtaget genom löpande teknisk utveckling och Bolaget arbetar fortlöpande med framtagande och utveckling av nya produkter inom samtliga affärsområden. Utveckling av konkurrerande teknologier pågår ständigt och nya aktörer tillkommer kontinuerligt och det är därför av stor vikt att Bolagets produktmjukvaror och andra tekniska lösningar utvecklas så att dess funktionalitet motsvarar kundernas och marknads krav och önskemål. Marknaden måste därtill vara mogen för att förstå och ta till sig den teknologi som Bolagets erbjudanden tillför. Detta kan innebära att större investeringar i marknadsföring och försäljning krävs för att nå förväntade försäljningsvolymerna. Om Allgon misslyckas med att skapa relevanta produkter som möter den snabba utvecklingen inom trådlös kommunikation finns det en risk att Bolaget snabbt tappas marknadsandelar och intäkter. Det finns således en risk att Bolaget inte kommer att vara framgångsrik i utvecklingen av nya produkter, eller att en ny produkt inte marknadsläsas som förväntat, eller överhuvudtaget. Ett misslyckande med att utveckla nya produkter kan orsakas av flera faktorer som exempelvis att produkten inte innehåller de önskade kvaliteterna eller egenskaperna eller att en produkt är för dyr att producera och sälja, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

För att anpassa Bolagets produkter till en kommersiell miljö, som möjliggör intäktsflöden, investerar Bolaget kapital i produktutveckling. Produktutveckling och därmed sammanhängande verksamhet är dock, särskilt inom Bolagets bransch, komplex och det är svårt att förutse de tids- och kostnadsmässiga konsekvenserna av enskilda investeringar. Det finns en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till marknadsacceptans och hög teknisk förändringstakt för Bolagets produkter och teknologi

Allgon utvecklar fortlöpande sina produkter och teknologi inom samtliga affärsområden och gör det i vissa fall i nära samarbete med kunder. De marknader inom vilka Allgon är aktiv präglas av en hög teknisk förändringsbenägenhet. Bolaget måste på ett effektivt sätt förutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstendenser och trender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed. Det finns en risk att den framtida teknikutvecklingen inte kommer att bli framgångsrik och accepteras av kunder och marknaden eller att eventuell ny teknik inte kan tas i bruk utan störningar i Bolagets verksamhet. Det finns vidare en risk att Bolagets nuvarande eller framtida antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender är eller blir felaktig eller missvisande. Det är vidare möjligt att Bolagets konkurrenter på ett effektivare sätt anpassar sina produkter till rådande marknadstrender eller gör mer korrekta antaganden om den tekniska utvecklingen. Det finns en risk att Allgons målkunder inte väljer Bolagets teknologi av tekniska eller kommersiella skäl. Flera av Bolagets målkunder kan komma att besluta om att använda andra teknologier eller

applikationer och kan därmed anse det svårt eller oattraktivt att fortsätta använda, anpassa sig till eller byta till Allgons teknologi. Om Allgon misslyckas med att utveckla sina produkter i takt med att dess marknader och teknologi utvecklas eller om Bolagets konkurrenter gör det på ett effektivare sätt, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till eventuella felaktigheter i Bolagets utvecklade produkter

Allgons produkter och komponenter kan i framtiden komma att integreras i ett antal applikationer och produkter. Om någon av dessa applikationer eller produkter visar sig vara tekniskt felkonstruerade eller om Bolagets produkter inte uppfyller de kriterier som utlovats kan Bolaget bli skyldigt att medverka i eller genomföra åtgärdsprogram eller svara under ställda garantier. Detta kan i sin tur leda till att Bolaget vidkänns betydande kostnader och att Bolagets renommé drabbas negativt. Som en följd av detta riskerar Bolaget att förlora befintliga och potentiella kunder. Krav från Bolagets samarbetspartners eller kunder att medverka i eller genomföra ett åtgärdsprogram eller svara under garantier kan vidare innebära kostsamma utredningar och tvister vilka kan ta såväl ledningens fokus som operativa resurser i anspråk, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till störningar i produktionen

Produktionen av Bolagets produkter utförs av externa samarbetspartners huvudsakligen i Asien. Bolagets framgång är beroende av pålitlig och effektiv produktion. Störningar hos Bolagets produktionspartners eller hos deras underleverantörer i form av strejker, naturkatastrofer, sabotage, social oro eller brand kan göra det svårt, eller omöjligt, för Koncernen att uppfylla sina åtaganden mot kunder och att leverera överenskommen kvantitet och kvalitet inom utsatt tid, vilket kan öka risken för att Bolagets kunder byter leverantör. Bolagets kunder kan i vissa fall också ha rätt till kompensation om Allgon är oförmögen att leverera produkter utifrån fastställda åtaganden gentemot Bolagets kunder. Som en konsekvens därav föreligger en risk att dessa kunder inte skulle återkomma till att köpa Bolagets produkter i framtiden till förmån för konkurrenters motsvarande produkter. Potentiella störningar i produktionen kan således få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till försäljning av Allgons nuvarande och framtida produkter

De marknader på vilka Allgon är verksamt utmärks av hög teknisk förändringstakt vilket innebär att introduktioner av Bolagets produkter föregås av långa säljprocesser för att attrahera nya kunder. Det är svårt att förutse marknadens mottagande av en ny produkt. Även om kvaliteten hos en ny produkt är tillfredsställande och den säljs till ett konkurrensmässigt pris, finns det en risk att försäljning av densamma inte blir framgångsrik. Vidare kan försiktigheten vid investeringar i ny teknik vara stor och bearbetningen av nya kunder är tids- och resurskrävande då kunderna är mycket noggranna i sin utvärdering av ny teknik. En tidigare- eller senareläggning av en eller flera orders kan få en avsevärd påverkan på Bolagets omsättning och resultat och variationerna i Bolagets omsättning och resultat mellan kvartalsperioder kan således vara höga. Allgons utveckling är beroende av att marknaden för Bolagets produkter fortsätter att växa. En fördröjd marknadspenetration kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Bolagets konkurrenssituation

Allgon verkar på en konkurrenssatt marknad och per dagen för Prospektet finns ett antal kända konkurrenter till Allgon vilka utvecklar teknik liknande den Bolaget tillhandahåller och utvecklar. Därutöver kan det finnas

andra konkurrenter eller tekniska utvecklingsprojekt som syftar till att lösa samma behov som Bolaget och som ännu inte är kända för Bolaget. Bolaget är även exponerat mot risken att andra aktörer avser att etablera sig på samma marknader som Bolaget. Det finns en risk att konkurrenter, såväl kända som okända, utvecklar effektivare system och teknik för produkter liknande de som Bolaget utvecklar och erbjuder. Vidare finns en risk att konkurrenter förvärvar, investerar i eller etablerar joint ventures med andra företag eller konkurrenter som jämfört med Bolaget har liknande eller konkurrerande teknologi och produkt. Om konkurrenter till Bolaget utvecklar effektivare system och teknik eller om konkurrenter väljer att gå samman, antingen genom förvärv, joint ventures eller genom investeringar, kan det leda till ökad prispress, minskade vinstmarginaler, ökade kostnader för forskning och utveckling och/eller ökade utgifter för marknadsföring och försäljning. Det finns vidare en risk att Allgons existerande och framtida potentiella kunder själva utvecklar teknik och lösningar som helt eller delvis löser samma problem som Allgons, vilket skulle eliminera eller minska behovet av Bolagets produkter/bjudanden.

Allgons framtida möjligheter att konkurrera är, bland annat, beroende av Bolagets och dess konkurrenters finansiella resurser, marknadsföring och produktutveckling. Dessutom har flera av Allgons konkurrenter större finansiella resurser än Bolaget vilket skulle kunna resultera i konkurrensfördelar för dessa aktörer. Det finns även en risk att Koncernen inte kan reagera tillräckligt snabbt på ageranden från konkurrenter och på existerande och framtida marknadsbehov. Ökad konkurrens från befintliga och nya marknadsaktörer, liksom försämrade konkurrensmöjligheter kan resultera i minskad försäljning och mindre marknadsandelar. Om någon av ovanstående risker skulle komma att realiseras, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Bolagets renommé

Allgons anseende är viktigt för dess verksamhet och konkurrenskraft vilket innebär att det är av yttersta vikt för Allgon att uppfylla kundernas krav på kvalitet, leverans och service. Allgons verksamhet baseras på att konsumenter och samarbetspartners associerar Bolaget med positiva värderingar och hög kvalitet. Om Allgon eller någon i Allgons företagsledning skulle agera på ett sätt som står i konflikt med Bolagets värderingar, eller om någon av Bolagets produkter inte möter de förväntningar marknaden ställer, föreligger en risk att Bolagets anseende tar skada. Om det exempelvis skulle visa sig att en eller flera av Bolagets produkter är skadliga för miljön finns det risk att Bolagets miljöprofil skadas, oavsett om det beror på faktorer som ligger inom Bolagets kontroll eller om det beror på någon av Bolagets samarbetspartners. Om Allgons renommé på något sätt skulle ta skada, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens förmåga att hantera tillväxt

Allgon befinner sig i en tillväxtfas som ställer höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella infrastruktur. Bolaget kommer, i och med förvärvet av Tele Radio, växa substantiellt vilket ställer ytterligare krav på implementerade planerings- och ledningsprocesser i verksamheten. Därutöver verkar Allgon på en marknad som är under snabb utveckling vilket gör att verksamheten snabbt kan behöva anpassas därefter. Om ovanstående processer inte finns på plats i tid eller inte kan anpassas till marknadsutvecklingen kan det få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens goodwill

Koncernens immateriella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av goodwill. Goodwill uppstår när verksamheter förvärvas till ett pris överstigande det verkliga värdet på verksamhetens nettotillgångar och värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Per den 31 mars 2018 uppgick Koncernens totala goodwill till 118,4 MSEK.

Om verksamheter underpresterar i förhållande till antaganden som gjordes vid värderingen vid förvärvstidpunkten uppstår en goodwillrisk. Nedskrivningsprövning av goodwillposter måste göras årligen och om Allgons värdering av en förvärvad verksamhet skulle visa sig vara för låg uppstår en skyldighet för Bolaget att göra en nedskrivning av goodwillposten. Processen för att pröva om det finns nedskrivningsbehov innefattar ett antal bedömningar, antaganden och uppskattningar som präglas av hög osäkerhet. En nedskrivning av Bolagets goodwill påverkar Koncernens balans- och resultaträkning och kan således ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens immateriella rättigheter

Det finns en risk att Bolaget inte erhåller patent eller andra immateriella rättigheter för sina framtida innovationer. Därtill är patent endast giltiga under en begränsad tidsperiod och det finns en risk att Bolagets nuvarande och framtida immateriella rättigheter inte medför ett fullgott skydd. De produkter som Bolaget utvecklar kan anses göra intrång i patent som ägs och kontrolleras av utomstående parter. Om Bolaget tvingas in i rättsliga förfaranden beträffande rätten till ett patent kan kostnaderna för sådana förfaranden bli betydande och Bolaget kan även förlora ett sådant förfarande, vilket skulle kunna resultera i att skyddet för en eller flera av Bolagets produkter upphör, eller innebära en förpliktelse att betala betydande skadestånd. Bolaget är även beroende av know-how och affärshemligheter som skyddas genom sekretessavtal med anställda, konsulter och andra partners. Det är inte möjligt att fullt ut skydda Bolaget mot otillåtet avslöjande av information och det finns en risk att konkurrenter får tillgång till och använder know-how och att affärshemligheter utvecklade av Bolaget läcker till obehöriga, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till framtida kapitalbehov

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Koncernens aktuella behov den kommande tolv månadersperioden. Bolaget ingick den 4 maj 2018 avtal om förvärv av samtliga aktier i Tele Radio till en köpeskilling om 350 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskilling om 50 MSEK. Avtalet är villkorat av att Bolaget erhåller tillräcklig finansiering bland annat genom Företrädesemissionen samt den obligationsemision om 276 MSEK som genomfördes den 31 maj 2018. Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till och med 31 juli 2018 då avsikten är att tillträde av förvärvet ska genomföras. Med beaktande av finansieringen för förvärvet av Tele Radio har Bolaget ett underskott i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden som uppgår till cirka 127 MSEK. Rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna förväntas tillgodoses genom Företrädesemissionen, vilken förväntas tillföra Bolaget cirka 127 MSEK innan avdrag för transaktionskostnader. I händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller tvingas att inte fullfölja förvärvet i enlighet med villkoret avseende finansiering i förvärvsavtalet, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Allgons framtida vinstpotential är i hög grad beroende av marknadens framtida utveckling. Det finns en risk att Allgon i framtiden inte kommer att ha tillräckligt med intäkter för att finansiera sin verksamhet och således tvingas söka ytterligare tillskott av kapital för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Vidare kan marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten på krediter, Bolagets kreditbetyg samt osäkerhet och/eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna påverka möjligheten och tillgängligheten till finansiering. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan anskaffas på, för Bolaget, tillfredställande villkor eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets utvecklingsplaner och målsättningar. Detta skulle vidare

kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter. Om någon av ovanstående risker realiseras kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till det allmänna konjunkturläget

Bolaget påverkas av makroekonomiska faktorer såsom det allmänna konjunkturläget. Vid en nedgång i konjunkturen i Sverige eller på andra platser i världen där Allgon bedriver sin verksamhet finns det en risk att de tjänster och produkter som Allgon tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan. Vidare kan ett för Koncernen negativt konjunkturläge leda till minskad konsumtion, att antalet eller volymen av investeringar minskar, ökad volatilitet i kapitalmarknaden samt valuta-, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, tillsammans med ökad försiktighet hos såväl företag som konsumenter, vilka står utom Bolagets kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget som i slutändan kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till eventuella tvister och rättsliga förfaranden

Allgon är en kommersiell aktör som verkar på en internationell marknad. Bolaget kan därför från tid till annan komma att bli inblandad i rättsliga tvister eller föremål för ersättningsanspråk, utredningar eller andra administrativa förfaranden som kan innebära att Allgon blir skyldigt att betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet eller att styrelseledamöter eller andra anställda i Bolaget riskerar straffrättsliga sanktioner. Dyliga förfaranden är generell tids- och kostnadskrävande, i form av bland annat kostnader för legal rådgivning och stör den löpande verksamheten i Bolaget samt svåra att förutse utgången på, vilket kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till nyckelpersoner inom Koncernen

Allgon är verksam på en högteknologisk marknad där nyckelpersoners och övrig personals expertis och tekniska kompetens har stor betydelse för Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Bolaget är således beroende av att kunna bibehålla dessa personer inom Bolaget. Om Bolaget expanderar sin verksamhet finns vidare ett behov av att kunna attrahera medarbetare med erfarenhet, kompetens eller expertis som åtminstone står i paritet med den erfarenhet, kompetens eller expertis som finns hos befintliga nyckelpersoner och övrig personal. Om en eller flera nyckelpersoner eller annan personal med särskild expertis väljer att avsluta eller väsentligt förändra sina engagemang i Bolaget och att Bolaget, i förekommande fall, inte kan ersätta dessa med motsvarande erfarenhet, kompetens eller expertis, kan det få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom Allgons tillgodohavanden av till exempel likvida medel hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot Bolagets kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Den maximala kreditriskexponeringen utgörs av det bokförda värdet på de exponerade tillgångarna. Risken att Bolagets kunder inte uppfyller sina åtaganden, det vill säga att betalning inte erhålls från kunderna, utgör en kundkreditrisk. Eventuella brister i hanteringen av Bolagets kreditkontroll innan lämnad kredit, kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernens valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende USD och EUR. Den främsta exponeringen härrör från Koncernens försäljning och inköp i utländska valutor. Dessa valutarisker består dels av risk för fluktuationer i värdet av kundfordringar eller leverantörsskulder, dels av valutarisken i

förväntade och kontrakterade betalningsflöden. Valutarisk återfinns också i omräkningen av det utländska dotterföretagens tillgångar och skulder till moderbolagets funktionella valuta, så kallad omräkningsexponering. Per den 31 december 2017 skulle en förstärkning av USD med tio procent medföra en resultatförsämring med 1,3 MSEK på årsbasis då Allgons inköp i USD är större än försäljningen i USD. Per den 31 december 2017 skulle en försvagning av EUR med tio procent medföra en resultatförsämring med 4,7 MSEK på årsbasis då försäljningen i EUR är större än inköpen i EUR. Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till SEK finns det en risk att framtida valutakursförändringar kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernens likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Koncernen får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder. Koncernens verksamhet innefattar också en likviditetsrisk då mycket kapital binds i lager. Om Koncernen får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernens ränterisk

Koncernen har inga räntebärande fordringar men däremot räntebärande skulder. En höjning av marknadsräntan med en procent skulle, per den 31 december 2017, innebära en resultatförsämring om 0,6 MSEK på årsbasis. Koncernens ränterisk uppstår genom eventuell framtida långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter Koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter Koncernen för ränterisk avseende verkligt värde. En negativ utveckling av marknadsräntorna skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till ändringar i redovisningsstandarder

Allgons finansiella rapporter påverkas av förändringar i den vid var tid gällande IFRS, såsom den har antagits av EU. I framtiden kan Allgons redovisning, finansiella rapporter och interna kontroll påverkas av förändringar i tillämpningen och tolkningen av sådana redovisningsstandarder. IFRS 16 (Leasingavtal), som träder i kraft från och med den 1 januari 2019, ersätter till exempel den aktuella standarden IAS 17 och kommer att ställa nya krav avseende beräkning, framställning och redovisning av leasingavtal där Allgon är leasetagare. Tillämpningen av IFRS 16 kommer att leda till att i det närmaste samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen då skillnaden mellan operativa och finansiella leasingavtal tas bort. I enlighet med IFRS 16 redovisas en tillgång (rätten att använda den leasade posten) och en finansiell skuld avseende framtida leasingbetalningar. De enda undantagen från detta är kortfristiga leasingavtal samt leasingavtal till låga värden. Istället för att redovisa en hyreskostnad kommer resultatet att påverkas av en avskrivning av tillgången samt en räntekostnad hänförlig till skulden. Den främsta effekten på de finansiella rapporterna kommer att vara en ökning av tillgångar och skulder och tillhörande nyckeltal, samt en påverkan på nyckeltal hänförliga till resultaträkningen såsom EBITDA. Inga beräkningar har ännu gjorts av effekterna av övergången eller för valet av övergångsmetod. Som en följd av det ovanstående finns det en risk för att implementeringen av IFRS 16, eller andra förändringar avseende IFRS, kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Koncernens skattesituation

Det är Bolagets bedömning att Allgon driver, och har drivit, sin verksamhet i enlighet med Bolagets tolkning av vid var tid gällande skattelagstiftning, krav från relevanta skattemyndigheter, administrativ praxis samt, i förekommande fall, skatteavtal. Det finns en risk för att Bolagets tolkning av

skattelagstiftningen, relevanta skattemyndigheters krav eller administrativa praxis och/eller skatteavtal är felaktig, eller att sådana regler ändras med retroaktiv verkan, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH BOLAGETS B-AKTIER

Risker relaterade till volatil aktiekurs

Handel i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Investeringar i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. Aktiemarknaden i allmänhet och marknaden för mindre bolag i synnerhet, har upplevt betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger har saknat samband med, eller varit oproportionerliga i förhållande till, Bolagets utveckling och faktiskt redovisade resultat.

Risker relaterade till inaktiv och illikvid handel i Allgons B-aktie

Allgons B-aktie handlas på Nasdaq First North Stockholm som är en oreglerad marknadsplats, en så kallad Multilateral Trading Facility ("MTF"). Aktier som handlas på oreglerade marknadsplatser har generellt lägre omsättning än aktier som handlas på reglerad marknad. Omsättningen i Allgons B-aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets B-aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat förvärv av nya bolag och kvartalsvariationer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling.

Risker relaterade till större aktieägares inflytande över Bolaget

Efter genomförandet av Företrädesemissionen kommer Verdane Capital fortsatt äga en betydande del av B-aktierna i Bolaget. Därför kommer Verdane Capital efter Företrädesemissionen fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Allgons aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella öknings av aktiekapitalet, samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, Allgons tillgångar. Det finns en risk att Verdane Capitals intressen kan avvika från andra aktieägares intressen och kan komma att utöva sitt inflytande över Allgon på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

Risker relaterade till handel i teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 21 juni 2018 till och med den 9 juli respektive 18 juli 2018. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North, eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Allgons B-aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter Företrädesemissionen har genomförts). Priset på Allgons aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Nya Aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Allgons verksamhet.

Risker relaterade till befintliga aktieägares eventuella framtida försäljning av B-aktier

Kursen för B-aktierna i Allgon kan sjunka om det sker en omfattande försäljning av B-aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Allgons styrelse-

ledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal B-aktier säljs. Försäljningar av stora mängder B-aktier från de större aktieägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Risker relaterade till framtida emissioner

Allgon kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Vidare kan Allgon behöva göra investeringar i ny teknologi och anskaffa ytterligare medel genom nyemission av B-aktier, aktierelaterade eller konvertibla skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av B-aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut vilket även kan påverka priset på B-aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerares placerade kapital och/eller priset på B-aktierna.

Risker relaterade till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Framtida utdelningar som Allgon kan komma att betala beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar samt andra faktorer. Allgon kan även komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Allgons aktieägare kanske inte kommer att besluta om att betala utdelningar. Det finns vidare många risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt vilka kan innebära att Bolagets framtida resultat inte möjliggör utdelning.

Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen

Externa investerare och Verdane Capital har åtagit sig att fullt garantera Företrädesemissionen i den överstigande del som inte är tecknad genom teckningsförbindelser för det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknad. Garantiåtagandet, samt lämnade teckningsförbindelser, gentemot Allgon är dock inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Det finns en risk att lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen inte uppfylls, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ effekt på Företrädesemissionens genomförande.

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I ALLGON

Extra bolagsstämman i Allgon beslutade den 18 juni 2018 att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av B-aktier med företrädesrätt för Allgons aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). Företrädesemissionen genomförs i huvudsak för att finansiera Bolagets förvärv av Tele Radio International Holding AB ("**Tele Radio**"). För mer information, se avsnittet "*Bakgrund och motiv*".

Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 5,00 SEK av Bolagets styrelse i samråd med ABG Sundal Collier. Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje B-aktie som aktieägaren var registrerad för i Bolagets aktiebok på avstämningsdagen den 19 juni 2018. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av sex (6) Nya Aktier. Teckning ska ske under perioden från den 21 juni 2018 till och med den 5 juli 2018, eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "*Villkor och anvisningar*". I den utsträckning Nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som tecknat Nya Aktier utan företrädesrätt i enlighet med avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Med förbehåll för vissa undantag kommer aktieägare vars befintliga B-aktier är direktregistrerade på värdepappersdepåer med registrerade adresser i exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Schweiz, Sydafrika, Sydkorea eller USA inte att erhålla Prospektet och heller inte kunna ta del av Prospektet på Bolagets hemsida. Dessa aktieägare kommer heller inte erhålla några teckningsrätter eller få möjlighet att teckna Nya Aktier.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Allgon tillföras totalt cirka 127 MSEK före transaktionskostnader.¹ Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital härigenom att öka med 126 659 701 SEK genom nyemission av 25 331 940 Nya Aktier. Antalet aktier och röster i Bolaget kommer vid fullteckning att öka från

21 109 950 till 46 441 890 B-aktier. Bolaget har två aktieslag, A- och B-aktier. Endast B-aktier är emitterade per dagen för Prospektet. Befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 54,55 procent av antalet aktier och röster efter genomförandet av Företrädesemissionen, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja tilldelade teckningsrätter i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Företrädesemissionen för det fall händelser inträffar (före teckningsperiodens utgång) som medför avsevärda risker för det finansiella systemets stabilitet, betydande nedgång avseende den allmänna ekonomiska utvecklingen eller väsentliga politiska förändringar med påverkan på Bolagets verksamhet, där dessa händelser leder till att teckningsrätterna inte längre har något värde på grund av en ofördelaktig börsutveckling, eller att de som garanterat Företrädesemissionen och/eller de aktieägare som lämnat teckningsåtaganden drar tillbaka sina åtaganden. Nämnade händelser kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands. Ett eventuellt avbrytande av Företrädesemissionen kommer att meddelas genom pressmeddelande utan dröjsmål senast den 5 juli 2018.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 69 MSEK motsvarande 54,2 procent av Företrädesemissionen och har därutöver erhållit garantiåtaganden om cirka 58 MSEK motsvarande 45,8 procent, från ett garantikonsortium bestående av 13 externa investerare samt Verdane Capital. Företrädesemissionen är således till fullo garanterad. För fullständig information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information - Teckningsförbindelser och garantiåtaganden*".

Härmed inbjuds befintliga aktieägare i Allgon att med företrädesrätt teckna Nya Aktier i Allgon i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stockholm den 20 juni 2018

Allgon AB (publ)
Styrelsen

¹ Allgons totala transaktionskostnader relaterat till förvärvet av Tele Radio förväntas uppgå till cirka 30 MSEK och inkluderar kostnader för bland annat Företrädesemissionen (cirka 9,9 MSEK) och obligationsemmissionen som genomfördes den 31 maj 2018. Transaktionskostnaderna för Företrädesemissionen och obligationsemmissionen summeras gemensamt då dessa är kopplade till finansieringen av förvärvet av Tele Radio. I transaktionskostnaderna ingår bland annat finansiell rådgivning, legal rådgivning och ersättning till garantier i samband med Företrädesemissionen. Företrädesemissionen beräknas tillföra Allgon cirka 97 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader.

BAKGRUND OCH MOTIV

Den 4 maj 2018 offentliggjorde Allgon att Bolaget ingått avtal om att förvärva Tele Radio för en köpeskilling om 350 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskilling om 50 MSEK. Förvärvet av Tele Radio är villkorat av att Allgon erhåller tillräcklig finansiering för att genomföra förvärvet. Som en del av finansieringen för förvärvet av Tele Radio genomförs Företrädesemissionen om 127 MSEK före transaktionskostnader vilken är fullt garanterad genom teckningsförbindelser från existerande aktieägare och garantier från externa investerare och Verdane Capital.¹ Resterande del av köpeskillingen har finansierats genom en genomförd obligationsemission den 31 maj 2018 om 276 MSEK samt en riktad apportemission om cirka 67 MSEK till befintliga aktieägare i Tele Radio.

Tele Radios produktutbud innefattar allt från avancerade radiosystem som är speciellt anpassade för situationer där kraven på säkerhet och tillförlitlighet är höga, exempelvis inom tung industri, till enklare system som kan användas för att öppna/stänga portar. Utöver det breda produktutbudet erbjuder även Tele Radio försäljning och service genom sitt globala nätverk av dotterbolag och auktoriserade återförsäljare. Tele Radios kunder inkluderar bland annat Schneider Electric och Kito.

Förvärvet av Tele Radio bidrar till att stärka Allgons position inom affärsområdet Radiostyrning där Åkerströms sedan tidigare ingår. Genom förvärvet får affärsområdet en global marknadsandel om cirka 7 procent² och en nettoomsättning proforma om 452 MSEK samt en justerad EBITDA-marginal om 13,7 procent.³ Bolaget anser att den stärkta marknadspositionen medför goda tillväxtpotentialer för Koncernen, samtidigt som Allgons och Åkerströms befintliga kundbas får tillgång till en bredare produktportfölj som innefattar kundanpassade system och standardssystem. Tele Radio har ett brett produktutbud som sträcker sig från premiumsystem till ingångssystem och är modulanpassade. Bolagen kompletterar varandra rent geografiskt, där Åkerströms har fokus på Sverige, Norden och Baltikum vilket passar väl ihop med Tele Radios globala nätverk av dotterbolag. Tillsammans skapar de båda en global försäljningsplattform med ett brett nätverk av dotterbolag, återförsäljare och partners. Förvärvet bidrar även till att Koncernen blir en större aktör med starkt kassaflöde.

I övrigt hänvisar styrelsen till Prospektet i dess helhet som upprättats av styrelsen med anledning av Företrädesemissionen. Styrelsen för Allgon är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen för Allgon har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 20 juni 2018

Allgon AB (publ)
Styrelsen

Förvärvet ger även möjlighet till betydande synergier vilka beräknas uppgå till cirka 15 MSEK och som förväntas att realiseras över en treårsperiod. De förväntade synergieffekterna är framförallt hänförliga till gemensam FoU och teknikplattform, gemensam produktion av Åkerströms och Tele Radios produkter i Kina, förbättrade inköpspriser från ökade volymer, skal fördelar i framförallt den svenska säljorganisationen samt överlappande koncerngemensamma funktioner.

Genom förvärvet av Tele Radio gör Allgon betydande framsteg i att realisera Bolagets strategi om att skapa en bolagsgrupp som utvecklar och levererar trådlösa kommunikationslösningar för industriella och robusta miljöer på den globala marknaden där Allgon inom respektive affärsområde är en av de ledande marknadsaktörerna inom sin nisch.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Koncernens aktuella behov den kommande tolv månadersperioden. Eftersom avtalet om förvärvet av samtliga aktier i Tele Radio är villkorat av att Bolaget erhåller tillräcklig finansiering, bland annat genom Företrädesemissionen samt den genomförda obligationsemissionen om 276 MSEK, bedöms Bolagets befintliga rörelsekapital räcka till och med 31 juli 2018 då avsikten är att tillträde av förvärvet ska genomföras. Med beaktande av finansieringen för förvärvet av Tele Radio har Bolaget ett underskott i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden som uppgår till cirka 127 MSEK. Rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna förväntas tillgodoses genom Företrädesemissionen, vilken förväntas tillföra Bolaget cirka 127 MSEK innan avdrag för transaktionskostnader. I händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller tvingas att inte fullfölja förvärvet i enlighet med villkoret avseende finansiering i förvärvsavtalet, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1) Allgons totala transaktionskostnader relaterat till förvärvet av Tele Radio förväntas uppgå till cirka 30 MSEK och inkluderar kostnader för bland annat Företrädesemissionen (cirka 9,9 MSEK) och obligationsemissionen som genomfördes den 31 maj 2018. Transaktionskostnaderna för Företrädesemissionen och obligationsemissionen summeras gemensamt då dessa är kopplade till finansieringen av förvärvet av Tele Radio. I transaktionskostnaderna ingår bland annat finansiell rådgivning, legal rådgivning och ersättning till garanter i samband med Företrädesemissionen.

2) Baserat på Marknadsstudien.

3) För fullständig information om Bolagets proformaredovisning hänvisas till avsnittet "Proformaredovisning". Nyckeltalet "justerad EBITDA-marginal" proforma är ett alternativt nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. För fullständig information avseende nyckeltal proforma, se avsnittet "Proformaredovisning - Alternativa nyckeltal som har beräknats enligt IFRS".

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Erbjudandet omfattar B-aktier till ett belopp om högst 126 659 701 SEK genom utgivande av högst 25 331 940 B-aktier i Bolaget. Den som på avstämningsdagen den 19 juni 2018 är registrerad som aktieägare, i den av Euroclear Sweden för Allgons räkning förda aktieboken, i Allgon äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i förhållande till det antal B-aktier som innehas på avstämningsdagen (primär företrädesrätt).

För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Allgon en (1) teckningsrätt av serie B i Allgon för varje innehavd B-aktie. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna B-aktier, varvid fem (5) teckningsrätter av serie B ger rätt till teckning av sex (6) nya B-aktier. Endast ett helt antal aktier kan tecknas (det vill säga inga fraktioner).

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 54,55 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer antalet B-aktier i Bolaget att öka från 21 109 950 aktier till 46 441 890, vilket motsvarar en ökning med cirka 120 procent.

TECKNINGSKURS

De Nya Aktierna i Allgon emitteras till en teckningskurs om 5,00 SEK per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 19 juni 2018. Sista dag för handel med B-aktier i Allgon inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 15 juni 2018. B-aktierna handlades exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 18 juni 2018.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt) ska ske genom betalning under tiden från och med den 21 juni 2018 till och med den 9 juli 2018. Teckning ska även kunna ske utan stöd av teckningsrätter. Under denna period kan också anmälan om teckning av Nya Aktier göras utan stöd av teckningsrätter av dem som har tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter (subsidiär företrädesrätt). Styrelsen för Allgon har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande av Allgon senast den 9 juli 2018.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätterna är fritt överlåtbara. Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Stockholm under perioden 21 juni 2018 till och med 5 juli 2018 under beteckningen ALLG TR B. SEB och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd, står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0011337385. Erhållna teckningsrätter måste antingen säljas senast den 5 juli 2018 eller användas för teckning senast den 9 juli 2018 för att inte förfalla utan värde och ekonomisk kompensation för innehavaren.

HANDEL MED NYA AKTIER

Allgons B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Stockholm.

De nya B-aktierna kommer att tas upp till handel vid Nasdaq First North Stockholm i samband med genomförandet av Företrädesemissionen vilket sker efter att Bolagsverket har registrerat de Nya Aktierna. Sådan handel beräknas påbörjas omkring den 20 juli 2018.

REGISTRERING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Nya Aktier förväntas bli registrerade hos Bolagsverket omkring den 19 juli 2018.

RÄTT TILL UTDELNING

De Nya Aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de Nya Aktierna har registrerats hos Bolagsverket och dessa har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Det preliminära teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande från Allgon omkring den 11 juli 2018 och det slutliga teckningsresultatet kommer att offentliggöras omkring den 13 juli 2018.

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Allgons räkning förda aktieboken dock med undantag för sådana som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal nya aktier som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

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 länder utanför EES kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel Australien, Japan, Kanada, USA eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att erbjuda teckningsrätter eller Nya Aktier, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna Nya Aktier. 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.

TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER (PRIMÄR FÖRETRÄDESRÄTT)

Teckning av Nya Aktier med primär företrädesrätt genom nyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 juni 2018 till och med den 9 juli 2018. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer,

utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

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

- » sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 5 juli 2018, eller
- » utnyttja teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 9 juli 2018.

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras senast den 9 juli 2018. En teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och aktieägare kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Nya Aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av Nya Aktier med primär företrädesrätt genom nyttjande av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller därför avsedd anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- » Den förtryckta bankgiroavin används om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas för teckning. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin.
- » Anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" används om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförs från annat VP-konto eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Betalning för tecknade Nya Aktier ska göras samtidigt som insändandet av anmälningssedeln.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från SEB under kontorstid på telefon 08-639 27 50. Anmälningssedeln ska skickas till SEB, Emissioner R B6, 106 40 Stockholm eller lämnas till något av SEB:s kontor i Sverige. Anmälningssedeln ska vara SEB Emissioner tillhanda senast den 9 juli 2018.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige samt inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med följande:

SEB
Emissioner AB03
106 40 Stockholm
IBAN-nummer: SE725000000058651005806
Bankkontonummer: 5865-10 058 06
SWIFT: ESSESESS

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Anmälningssedel och betalning ska vara SEB tillhanda senast den 9 juli 2018. Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från SEB under kontorstid på telefon 08-639 27 50. Betalning ska ske enligt ovan angiven instruktion, dock ska referens från anmälningssedeln anges. Anmälningssedel ska vara SEB Emissioner tillhanda på adressen ovan senast den 9 juli 2018.

Förvaltarregistrerade aktieägares

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna Nya Aktier med primär företrädesrätt anmäler sig för teckning i enlighet med instruktion från sin förvaltare.

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto. De Nya Aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registrering av Företrädesemissionen skett hos Bolagsverket. Registrering av nya aktier förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 19 juli 2018. Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna ombokning.

Handel med BTA

Handel med BTA på Nasdaq First North Stockholm beräknas ske under perioden 21 juni 2018 till och med den 18 juli 2018 under beteckningen ALLG BTA B. SEB och övriga värdepappersinstitut står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0011337393.

TECKNING AV NYA AKTIER MED SUBSIDIÄR FÖRETRÄDESRÄTT SAMT UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av Nya Aktier kan även göras med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av Nya Aktier med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt ska göras på särskild avsedd anmälningssedel. Endast en anmälan per förvar får inges och tilldelning kommer, vid överteckning, proportionellt tilldelas i förhållande till det antal aktier som tecknaren ägde per avstämningsdagen den 19 juni 2018 i Företrädesemissionen på det förvar som angivits på anmälningssedeln. Om flera anmälningssedlar inges kommer endast den anmälningssedel som sist kommit SEB tillhanda att beaktas. Anmälningssedlar kan erhållas från Allgons hemsida, allgon.se och SEB:s hemsida, sebgroupp.com/prospectuses.

Anmälningssedeln ska skickas till SEB, Emissioner R B6, 106 40 Stockholm eller lämnas till något av SEB:s kontor i Sverige. Anmälningssedeln måste vara SEB tillhanda senast den 9 juli 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 9 juli 2018. Teckning av Nya Aktier med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt är oåterkallelig och aktieägare kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Nya Aktier.

Viktig information angående NPID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att SEB kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande hemsida: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser acceptera erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges på anmälningssedeln vid inlämnandet.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna nya B-aktier med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin förvaltare.

Tilldelning vid teckning med subsidiär företrädesrätt samt utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga nya B-aktier tecknats med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt) ska styrelsen bestämma att tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ska ske enligt följande:

- » I *första hand* ska B-aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de äger i Bolaget per avstämningsdagen, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- » I *andra hand* ska, om samtliga B-aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till personer som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal B-aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- » *Slutligen* ska tilldelning av resterande B-aktier ske till emissionsgaranterna, i deras egenskap av garantier och i enlighet med villkoren för respektive emissionsgaranti, och eventuellt tillkommande garanters, teckningsåtagande och emissionsgaranti.

Om teckningsrätter säljs, överförs såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till köparen.

Som bekräftelse på tilldelning av Nya Aktier tecknade med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade Nya Aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren, dock senast tredje bankdagen efter utfärdandet av avräkningsnotan. Efter att dels betalning av tecknade och tilldelade Nya Aktier skett, dels de Nya Aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftar inbokningen av de Nya Aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto. Observera att om full betalning inte görs i rätt tid, kan tilldelade Nya Aktier komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse understiga teckningskursen i Företrädesemissionen kan den som erhållit tilldelning av Nya Aktier i Företrädesemissionen få svara för överskjutande belopp. Registrering av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter hos Bolagsverket förväntas ske omkring den 19 juli 2018.

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning samt betalning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSIONENS GENOMFÖRANDE

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Företrädesemissionen för det fall händelser inträffar (före teckningsperiodens utgång) som medför avsevärda risker för det finansiella systemets stabilitet, betydande nedgång av den allmänna ekonomiska utvecklingen eller väsentliga politiska förändringar med påverkan på Bolagets verksamhet, där dessa händelser leder till att teckningsrätterna inte längre har något värde på grund av en ofördelaktig börsutveckling, eller att de som garanterat Företrädes-

missionen och/eller de aktieägare som lämnat teckningsåtaganden drar tillbaka sina åtaganden. Nämda händelser kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands. Ett eventuellt avbrytande av Företrädesemissionen kommer att meddelas genom pressmeddelande utan dröjsmål senast den 5 juli 2018.

ÖVRIG INFORMATION

För det fallet att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för Nya Aktier kommer Allgon att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av Nya Aktier, med primär företrädesrätt, subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera 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. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

BESKATTNING

För information rörande beskattning, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige"

TIDPLAN

Nedanstående tidplan anger och sammanfattar vissa viktiga datum avseende Företrädesemissionen.

Händelse	Datum
Sista dag för handel med B-aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter	15 juni 2018
Första dag för handel med B-aktier exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter	18 juni 2018
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	19 juni 2018
Teckningsperioden inleds	21 juni 2018
Handel med teckningsrätter inleds	21 juni 2018
Handel med BTA inleds	21 juni 2018
Handel med teckningsrätter avslutas	5 juli 2018
Teckningsperioden avslutas	9 juli 2018
Preliminärt teckningsresultat i Företrädesemissionen offentliggörs	11 juli 2018
Slutligt teckningsresultat i Företrädesemissionen offentliggörs	13 juli 2018
Handel med BTA avslutas	18 juli 2018
Handel med Nya Aktier inleds	Omkring den 20 juli 2018
Leverans av Nya Aktier	Omkring den 24 juli 2018

SÅ HÄR GÖR DU

Villkor

För varje befintlig B-aktie i Allgon får du en (1) teckningsrätt av serie B. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna sex (6) Nya Aktier av serie B med primär företrädesrätt. Teckning kan även ske med subsidiär företrädesrätt eller utan företrädesrätt.

Teckningskurs
5,00 SEK per aktie

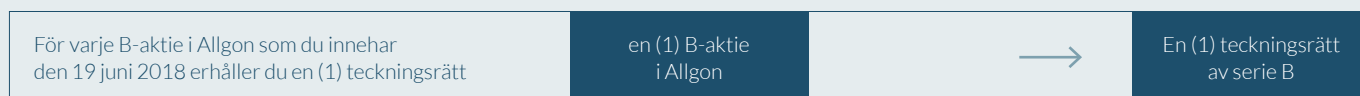
Avstämningsdag
19 juni 2018

Teckningstid
21 juni – 9 juli

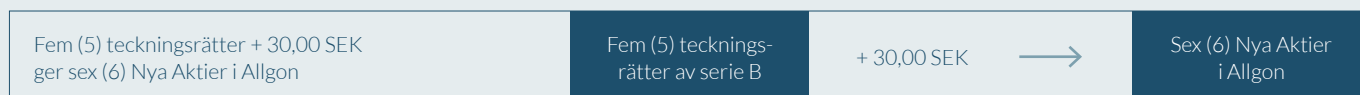
Handel med teckningsrätter
21 juni – 5 juli

TECKNING AV B-AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER (PRIMÄR FÖRETRÄDESRÄTT)

1. Du tilldelas teckningsrätter



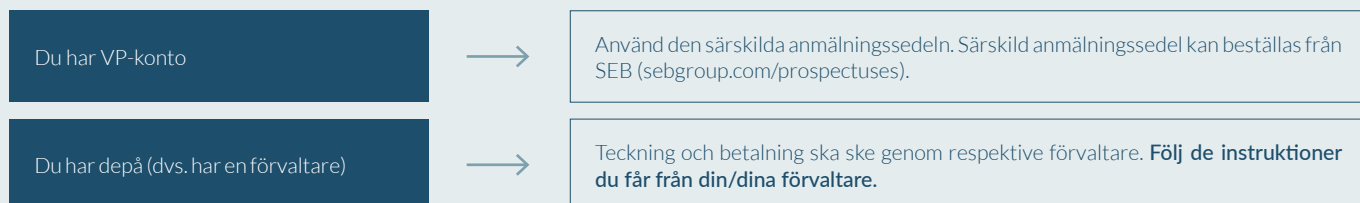
2. Så här utnyttjar du teckningsrätter



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du B-aktierna hos förvaltare?



TECKNING AV B-AKTIER MED SUBSIDIÄR FÖRETRÄDESRÄTT OCH UTAN FÖRETRÄDESRÄTT²



Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningsstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

1) Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" i avsnittet "Villkor och anvisningar".

2) Eventuell tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i "Tilldelning av Nya Aktier med subsidiär företrädesrätt samt utan företrädesrätt" i avsnittet "Villkor och anvisningar".

MARKNADSÖVERSIKT

De uppgifter avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Allgons marknadsposition i förhållande till konkurrenterna som anges i Prospektet är Allgons samlande bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. Viss information baseras även på en marknadsstudie framtagen för Bolagets räkning av en ledande internationell extern konsultfirma ("Marknadsstudien").

Därutöver har Allgon gjort ett flertal antaganden i Prospektet avseende sin bransch och sin konkurrensposition inom branschen. Dessa antaganden är baserade på Bolagets erfarenhet och egen undersökning avseende marknadsförhållandena. Allgon kan inte garantera att något av dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen och ingen av Bolagets interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor, som kan ha uppskattningar eller åsikter avseende branschrelaterad information som skiljer sig från Allgons. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar vad avser framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INLEDNING TILL ALLGONS OCH TELE RADIOS MARKNADER

Allgon är en svensk industrikoncern som utvecklar, tillverkar och säljer trådlösa produkter och system. Allgon har tre affärsområden, *Connectivity*, *Radiostyrning* och *Industriell IoT* för krävande miljöer. Inom *Connectivity* ingår dotterbolagen Smarteq Wireless och Satmission, inom *Radiostyrning* ingår dotterbolaget Åkerströms och inom *IOT* ingår WSI och IIOX.

Allgons största marknad är Sverige med 46 procent av nettoomsättningen under 2017 medan Europa exklusive Norden utgjorde 36 procent av nettoomsättningen under samma period. Av Allgons affärsområden utgör *Radiostyrning* den största delen med 46 procent av nettoomsättningen under 2017, medan de övriga affärsområdena *Connectivity* och *IOT* tillsammans utgjorde 54 procent av nettoomsättningen under samma period.¹

Tele Radio, som kommer att ingå i affärsområdet *Radiostyrning*, utvecklar, tillverkar och marknadsför radiostyrning i huvudsak för industriellt bruk och deras produktutbud innefattar allt från avancerade radiosystem som är speciellt anpassade för situationer där kraven på säkerhet och tillförlitlighet är höga, exempelvis inom tung industri, till enklare system som kan användas för att öppna exempelvis grindar. Tele Radios största marknad är Norden som utgjorde 28 procent av nettoomsättningen 2017 samt övriga Europa som utgjorde 45 procent av nettoomsättningen under samma period. Tele Radio har även betydande försäljning i Nordamerika vilken utgjorde 13 procent av nettoomsättningen under 2017.²

Förvärvet av Tele Radio bidrar till att affärsområdet *Radiostyrning* kommer att utgöra merparten av den gemensamma försäljningen och således utgöra det enskilt viktigaste affärsområdet för Allgon framgent.

Nettoomsättning 2017³

MSEK

Radiostyrning	91
Connectivity	70
IOT	37
Tele Radio	252

MARKNADEN FÖR RADIOSTYRNING

Radiostyrning för industriellt bruk används i många olika industrier och för många olika typer av ändamål, exempelvis till lastbilar, olika typer av lyft såsom vinschar och kranar, öppning och stängning av portar och grindar och till marina ändamål.

Radiostyrning möjliggör att maskinoperatören kan kontrollera en maskin eller ett visst moment från ett säkert avstånd samtidigt som det möjliggör ökad effektivitet eftersom många manuella moment kan rationaliseras bort. Den ökade säkerheten tillsammans med de tydliga effektivitetsvinsterna har varit två viktiga komponenter i efterfrågan på produkter inom radiostyrning för industriellt bruk historiskt och förväntas vara så även framgent.

Industri

- » Marknaden för industriella tillämpningar innehåller fasta och permanent installerade applikationer som kan styras via radioutrustning.
- » Segmentet innehåller främst olika typer av utrustning för materialhantering, såsom kranar, lyftar, vinschar och transportband.

Mobilt

- » Den mobila marknaden innehåller alla installerade applikationer som kan förflyttas.
- » Typiska produkter som styrs via radiostyrning är utrustning för materialhantering, utrustning till lastbilar, byggmaskiner, tåg och marina applikationer.

Gruvindustrin

- » Radiostyrning i gruvindustrin innefattar produkter som är lämpade för underjordiskt bruk.
- » Typisk utrustning som styrs med radiostyrning är borrhälsmaskiner, lastare samt kommunikationsutrustning.
- » Radiostyrning för gruvindustrin kräver vanligtvis speciell certifiering.

Dörr och grindar

- » Marknaden för radiostyrda industridörrar, portar och grindar inkluderar system för öppning och stängning samt liknande tillämpningar.
- » Produkter som används i detta segment är typiskt inte lika tekniskt komplexa som produkter som används i de andra marknadssegmenten.

1) Informationen är hämtad Bolagets segmentsredovisning från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

2) Informationen är hämtad Tele Radios segmentsredovisning från Tele Radios reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

3) Tele Radio ingick ej i Allgon under 2017. Informationen är hämtad från Allgon ABs reviderade årsredovisning för 2017 avseende radiostyrning, connectivity och IOT samt Tele Radio International Holding ABs reviderade årsredovisning för 2017 avseende Tele Radio.

Marknaden är starkt fragmenterad med många leverantörer som innehar olika positioner inom olika geografiska marknader och produktsegment. Den globala marknadsstorleken för radiostyrning uppgick enligt Marknadsstudien till mellan 4,2 och 4,6 miljarder SEK under 2016 och under perioden 2014 till 2016 uppskattas den årliga tillväxttakten till cirka 12 procent. Baserat på den uppskattade världsmarknaden för radiostyrning om 4,2 till 4,6 miljarder SEK enligt Marknadsstudien samt Åkerströms nettoomsättning om 80 MSEK och Tele Radios nettoomsättning 220 MSEK, uppskattas den gemensamma globala marknadsandelen till cirka 7 procent under 2016.

Marknadsstudien bedömer vidare att det största segmentet är industriella applikationer vilket historiskt sett haft den högsta penetrationen i Europa. Detta har i synnerhet drivits av den ekonomiska utvecklingen samt nybyggnation av fabriker. Framåt förväntas cirka 40 procent av tillväxten att drivas genom ombyggnation i befintliga fabriker. Som helhet förväntas segmentet växa med mellan 3-5 procent.

Den högsta tillväxttakten enligt Marknadsstudien förväntas ske inom mobila enheter med en tillväxttakt om 10-25 procent i Europa samt 5-10 procent i Nordamerika. Den höga tillväxttakten beror på att marknaden för mobila enheter är relativt sett omogen i förhållande till den för industriella applikationer där ökade säkerhetskrav, framförallt i Europa, tillsammans med nya tillämpningsområden är två viktiga drivkrafter för en ökad penetrationsnivå. Det minsta segmentet enligt Marknadsstudien, gruvindustrin, förväntas endast att växa med 0-2 procent, vilket beror på att industrin främst fokuserar på effektivitetsförbättringar för de befintliga tillgångarna istället för nya investeringar. Efterfrågan inom detta segment är till stor del korrelerad till den ekonomiska utvecklingen samt till tillgångspriser.

Den underliggande marknaden för materialhantering

Majoriteten av produkter för radiostyrning används inom materialhantering. Materialhantering avser förflyttning, skydd, lagring och kontroll av material och produkter genom tillverkning, lagring, distribution, konsumtion och avfallshantering. Processen för materialhantering innehåller manuell, halvautomatiserad och automatiserad utrustning vilket möjliggör stora möjligheter för radiostyrning.

Enligt Marknadsstudien har den historiska tillväxten för materialhantering varit cirka 5 procent mellan 2010 och 2015, där Nordamerika och Asien uppvisat en högre tillväxttakt än Väst Europa. Marknadstillväxten inom materialhantering förväntas uppgå till samma nivå som den historiska tillväxttakten fram till 2025 om cirka 5 procent per år. Nordamerika och Väst Europa förväntas växa något långsammare än den globala marknaden som helhet då den tekniska utrustningen är relativt sett avancerad jämfört med resterande geografier. Asien representerar den största marknaden och den högsta tillväxttakten på grund av den pågående uppbyggnaden av infrastruktur.

REGULATORISKA KRAV OCH SÄKERHET

Regelverket och säkerhetskraven för radiostyrning varierar mellan regioner och segment. Dessutom kräver OEMs i allt högre utsträckning produkter som är certifierade enligt den högsta standarden, även om det kravet inte finns på den specifika marknaden. De högsta kraven finns generellt inom industriella och mobila enheter samt inom gruvindustrin där riskerna är högre än för enklare applikationer såsom öppning och stängning av grindar.

Europa

I allmänhet är säkerhetskraven i Europa höga. Tillverkarna följer säkerhetsregleringsnivån 3 (SIL3), som är en europeisk säkerhetsstandard för materialhantering. För att nå SIL3 måste radiosystemen vara pålitliga när det gäller låg sannolikhet för fel samt efterleva de tröskelvärden för felsäkert läge om en störning uppstår. Vidare ser den Europeiska kommissionen till

att den gemensamma CE-certifieringen för varor som säljs inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet efterlevs. Det finns även vissa speciella krav för kontroll av hydrauliska anordningar för att minska risken för olyckor. Säkerhetskraven i Östeuropa är i allmänhet lägre än i Väst Europa.

Nordamerika

Det finns inga standardiserade säkerhetskrav som i Europa. I likhet med Europa verkställer USA också produktcertifieringar, där FCC och IC-godkännanden är vanligast.

Asien

Det finns generellt få säkerhetskrav på de asiatiska marknaderna men OEM-kunder efterfrågar i allt större utsträckning produkter som certifierade enligt SIL3 eller Nordamerikanska standarder FCC och IC.

DRIVKRAFTER OCH TRENDER PÅ MARKNADEN

Penetrationsnivåerna för radiostyrning är fortfarande låga i betydande delar av den globala marknaden. Även USA och Tyskland har relativt sett låg penetration av radiostyrning inom vissa områden jämfört med Sverige vilket beror på att säkerhetskrav för arbetare inte varit lika betydande i dessa geografier samt att kostnaden för arbetskraft ofta är lägre.

Den globala marknadstillväxten drivs främst av strukturella marknadsförändringar och underliggande tillväxt i de olika marknadssegmenten. Dessutom driver striktare reglering och nya tekniska egenskaper efterfrågan på mer avancerade system och lösningar.

Skärpta krav på säkerhet

Ett av de viktigaste skälen till att använda radiostyrning är att säkerheten för operatören ökar genom att maskiner eller annan potentiellt farlig utrustning eller material kan kontrolleras på behörigt avstånd. Dessa krav på säkerhet har främst drivits i Europa vilket har bidragit till en relativt sett högre penetration av radiostyrning än resterande geografier.

Nordamerika, Sydamerika och Asien har däremot begränsade eller inga säkerhetskrav. Den globala trenden är en ökad kännedom om denna typ av säkerhet och att resterande del av världen till högre grad tillämpar europeiska standarder och rekommendationer. Till exempel kräver en ökande andel OEM-tillverkare i Asien system som är certifierade enligt de europeiska bestämmelserna.

Effektivitet

Radiostyrning bidrar till ökad effektivitet i hantering av maskiner genom att optimera funktionalitet, exempelvis genom att möjliggöra kontroll av olika maskiner av en enskild operatör eller genom förbättring av operatörens syn på det hanterade materialet. Efterfrågan på radiostyrning förväntas öka tillsammans med åtgärder som avser att förbättra effektiviteten inom industrin.

Ergonomi

Radiostyrning tillåter förbättrad ergonomi för operatören genom ökad flexibilitet i hur och var arbetet utförs. Utöver det så kan flera fysiska moment helt eller delvis elimineras vilket bidrar till en bättre och säkrare arbetsmiljö för operatören. Kunder efterfrågar i högre utsträckning mer lätthanterliga radiostyrningsenheter som dessutom har lägre vikt och är mer intuitiva att använda.

Automation och datadrivna applikationer

Industri 4.0 är den nuvarande industriella omvandlingen med automatisering, konstant datautbyte och molnuppkoppling där det slutliga målet är ett skapa så smarta och effektiva tillverkningsprocesser som möjligt med hjälp

av ny teknik. Som ett led i utvecklingen mot mer automatiserade processer och krav på informationsinhämtning och informationsdelning förväntas även radiostyrningen i framtiden att vara tekniskt kompatibel för att ingå i detta informationsutbyte. Denna trend förväntas till en början vara mer framträdande på mogna marknader, det vill säga Europa och Nordamerika.

OEMs tillverkar egen radiostyrning

Marknadsstudien visar att vissa OEMs väljer att tillverka sin egen radiostyrning istället för att köpa in dessa produkter från specialiserade tillverkare. Detta sker bland annat i de fall där radiostyrningen är en väsentlig kostnad för OEM-tillverkaren och där tillämpningsområdet är relativt sett okomplicerat, exempelvis när en knapp ska öppna en port. OEMs har även valt att utveckla egen radiostyrning för mer sofistikerade produkter där radiostyrningen är en av de viktigaste säkerhetsaspekterna.

Efterfrågan på billigare produkter

Marknadsstudien visar att det har skett en ökad efterfrågan på billigare produkter från kostnadsmedvetna slutkunder. Dessa produkter är framförallt avsedda för enklare applikationer och där höga säkerhetskrav inte är prioriterat.

KONKURRENTER

Marknaden för radiostyrning karakteriseras av hög konkurrens och en hög grad av fragmentering. Det finns ett fåtal större globala aktörer tillsammans med ett stort antal mindre lokala aktörer som ofta är aktiva på en enskild eller ett fåtal geografiska marknader. De mindre aktörerna är framförallt aktiva inom enklare typer av radiostyrning som används för exempelvis dörrar, grindar och portar.

För vissa kundgrupper finns ett behov av lokal närvaro från producenten för att kunna tillhandahålla installation, service och reparationer vilket i vissa fall begränsar konkurrensen på enskilda marknader. I de fall där lokal närvaro inte krävs är marknaden konkurrensutsatt från både lokala och globala aktörer.

Europa

De främsta konkurrenterna på den europeiska marknaden för radiostyrning innefattar HBC-radiomatic (Tyskland), NBB (Tyskland) och Autec (Italien). Industriella grupper som Cavotec (Schweiz) och Ikusi (Spanien) har också en betydande marknadsnärvaro. Datek och Scanreco är svenskbaserade tillverkare som utgör de främsta konkurrenterna på den svenska marknaden.

Nordamerika

Många företag är aktiva på den nordamerikanska marknaden för radiostyrning, med både stora inhemska företag som Eaton, Cattron (en del av Laird), Hetronic och Magnetek, samt mindre aktörer som Control Chief. Asiatiska tillverkare som Telecrane har också en betydande närvaro i Nordamerika.

Asien

De främsta konkurrenterna på den asiatiska marknaden är Telecrane och Fomotech. Den asiatiska marknaden har dessutom ett stort antal mindre aktörer som främst är aktiva inom radiostyrning för dörrar, grindar och portar.

VERKSAMHETSBESKRIVNING ALLGON

Detta avsnitt fokuserar i första hand på Allgons verksamhet före förvärvet av Tele Radio. Se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning Tele Radio" för mer detaljerad beskrivning av Tele Radio. För mer information om det kombinerade bolaget (Allgon och Tele Radio), se avsnittet "Den Nya Koncernen".

ÖVERSIKT

Allgon är en svensk koncern som investerar i teknikföretag med global kundbas inom digitalisering, trådlös kommunikation och industriell "Internet of Things" (IIOT). Drivkraften bakom Allgons verksamhet är den pågående digitaliseringen och den snabba utvecklingen inom trådlös kommunikation där allt mer data skickas trådlöst mellan människor och maskiner samt maskiner till maskiner.

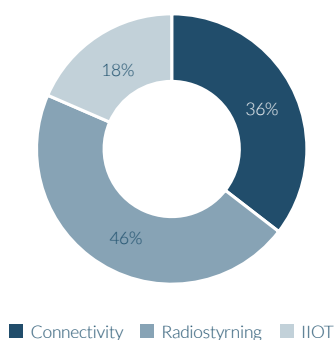
Allgon har tre affärsområden, Connectivity, Radiostyrning och Industriell IoT (IIOT) för krävande miljöer. Inom Connectivity ingår dotterbolagen Smarteq Wireless och Satmission, inom Radiostyrning ingår dotterbolaget

Åkerströms och inom IIOT ingår Wireless System Integration (WSI) och Industrial Internet of X (IIOX). Dotterbolagen drivs till stor del självständigt för att på så sätt ge ett tydligt resultatansvar till alla bolag inom Allgon men med en gemensam strategi som grund.

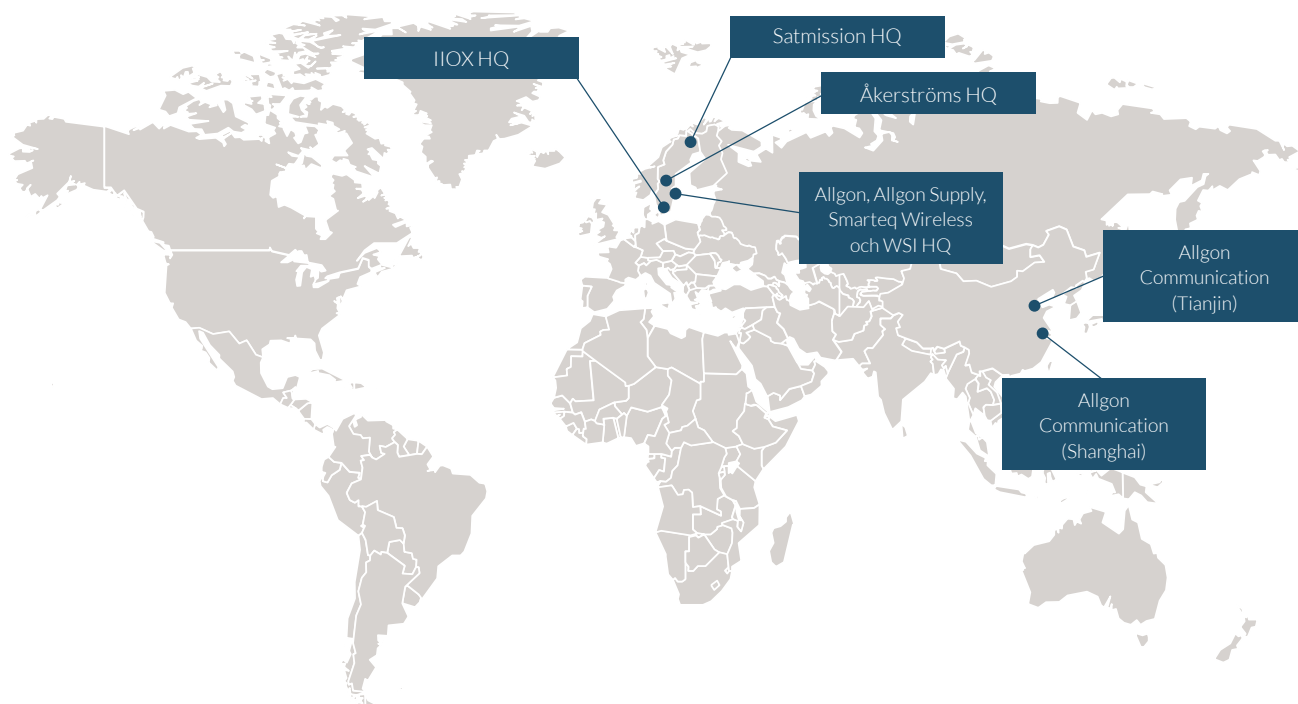
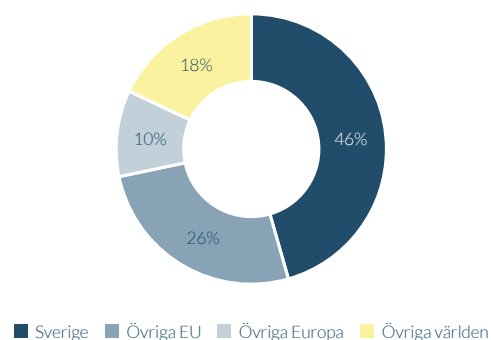
Under 2017 uppgick Allgons nettoomsättning till cirka 199 MSEK och justerad EBITDA uppgick till 11 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 5,5 procent.¹

Allgon har sitt huvudkontor i Kista, Stockholm och verksamheten bedrivs i Kista, Malmö, Björbo, Kalix samt Tianjin och Shanghai i Kina. Per den 31 mars 2018 hade Bolaget 111 anställda som huvudsakligen är anställda i Sverige.

Nettoomsättning per affärsområde 2017²



Nettoomsättning per geografi 2017³



1) Nyckeltalen "Justerad EBITDA" och "justerad EBITDA-marginal" är alternativa nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. För fullständig information om Bolagets alternativa nyckeltal inklusive beräkningar av alternativa nyckeltal, se avsnittet "Utvald historisk finansiell information för Allgon - Koncernens nyckeltal".

2) Informationen är hämtad Bolagets segmentsredovisning från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

3) Informationen är hämtad Bolagets segmentsredovisning från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

HISTORIK

- 2015** » Grunden till det som idag är Allgon lades i slutet av 2015 när Åkerströms förvärvades (och tillträdde 2016), samtidigt som man föreslog att byta namn på moderbolaget Smarteq AB (publ) till Allgon AB (publ).
- » I samband med förvärvet av Åkerströms får Allgon nya huvudägare i Verdane Capital VI och VI B samt Tibia, vilka fortfarande är ägare.
- 2016** » Allgon förvärvar WSI, ett snabbväxande bolag inom IoT. I samband med detta skapar Allgon även ett nytt affärsområde för industriell IoT med ambitionen att addera ytterligare bolag till affärsområdet genom förvärv.
- » Dotterbolaget Smarteq Wireless väljs under året till antennleverantör för en utrustning av nya elmätare i Norge. Under året genomför Allgon ett omfattande omstruktureringsprogram för Åkerströms.
- 2017** » Allgon förvärvar Satmission i mars 2017. Satmission är ett snabbväxande bolag som tillverkar avancerade antensystem för satellitkommunikation samt tillhörande utrustning för kommersiella ändamål.
- » WSI utses till årets IoT bolag 2017 av mobilgalan – Swedish Mobile Awards.
- » Allgon förvärvar teknikföretaget IIOX som blir en del av affärsområdet IIOT. IIOX utvecklar och säljer en molnbaserad IoT-plattform för företagstillämpningar inom industri- och energisektorn.

AFFÄRSIDÉ

Allgongruppens bolag utvecklar, tillverkar och säljer trådlösa produkter och system. Genom att samla relevant kompetens i en företagsgrupp skapas ett erbjudande som gör det enkelt att modernisera, effektivisera och digitalisera verksamhet, samt öka dess konkurrenskraft.

VISION OCH IDEOLOGI

Allgons vision är att skapa en ledande koncern inom trådlösa produkter och system för industriella tillämpningar och krävande miljöer.

Allgon ska verka långsiktigt och bedriva en ekonomiskt sund verksamhet för att över tid skapa värde för både kunder och aktieägare samtidigt som hållbarhet står i fokus. Allgon ska i sitt arbete även verka för att upprätthålla positiva och respektfulla relationer med alla motparter, inklusive leverantörer, konsulter och kunder. Bolagets alla affärsbeslut ska vara medvetna, tydliga och långsiktiga till sin natur där effekterna på samhället tas i beaktande. Alla Allgons partners ska känna sig trygga i det faktum att företaget betar sig på ett professionellt korrekt sätt vid alla tillfällen. En transaktion med Allgon ska genomsyras av respekt och professionalism.

AFFÄRSMODELL

Allgon verkar globalt och erbjuder produkter och system för industriella och krävande miljöer. Samlat under Allgon ingår ett antal nischade dotterbolag. Dessa dotterbolag utvecklar, levererar och säljer robusta, trådlösa produkter och system vars syften är att effektivisera företag och göra dem mer konkurrenskraftiga i en allt mer digitaliserad värld. Genom att samla relevant kompetens i en företagsgrupp skapas ett kunderbjudande som gör det enkelt för kunden att modernisera, effektivisera och digitalisera verksamhet samt öka dess konkurrenskraft.

Verksamheten är uppdelad i tre affärsområden, Connectivity, Radiostyrning och IIOT, vilka även utgör Bolagets rörelsesegment.



- » Affärsområdet utgörs av dotterbolagen Smarteq Wireless och Satmission.
- » Affärsområdet erbjuder kommunikationslösningar och antensystem.



- » Affärsområdet utgörs av dotterbolagen WSI och IIOX.
- » Affärsområdet hjälper företag att utveckla och industrialisera sina produkter inom IoT och avancerad radio samt utvecklar och säljer IoT-plattformar.



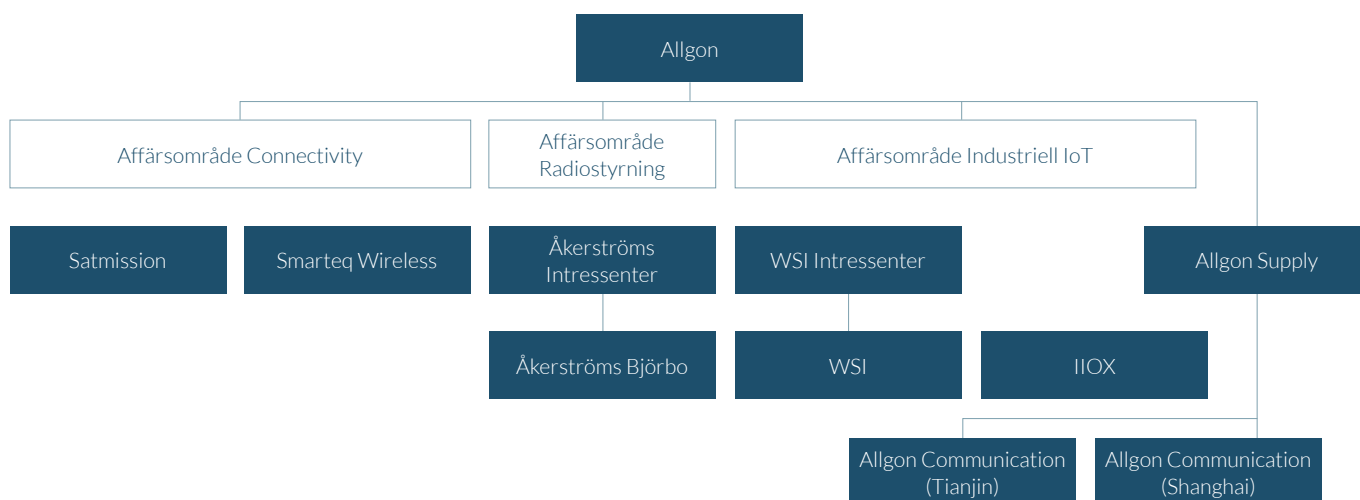
- » Affärsområdet utgörs av dotterbolaget Åkerströms.
- » Affärsområdet producerar, marknadsför och sörjer produkter och system för radiostyrning av industrikranar, mobila applikationer, portar och lok som klarar av mycket krävande driftmiljöer.

ORGANISATION

Allgon består av moderbolaget och tio dotterbolag där den operativa verksamheten till största del bedrivs i de dotterbolag som ingår i affärsområdena ovan. Allgon styrs centralt genom en ledningsgrupp som består av Bolagets VD, CFO samt respektive VD för Smarteq Wireless, WSI och Allgon Supply. Ledningen i Allgon är ansvariga för att utveckla Bolagets strategi och att utvärdera potentiella förvärv.

Allgon Supply supporterar de huvudsakliga affärsområdena och ansvarar för Allgons globala inköp, egna produktion i Kina, styrning och utveckling av EMS partners i Asien och Europa samt tillhandahåller teknisk kund- och säljsupport i Asien. Kontroll och finansiell styrning avseende Allgon Supply sker centralt.

ALLGONS KONCERNSTRUKTUR



Per den 31 mars 2018 hade Bolaget 111 anställda som huvudsakligen är anställda i Sverige.

Antal anställda vid periodens utgång

	2018 31 mars	2017 31 mars	2017 31 dec	2016 31 dec
Allgon	1	2	1	2
Smarteq Wireless	11	11	10	11
WSI	21	21	20	20
Satmission	5	-	6	-
Allgon Supply	2	-	2	-
Åkerströms	46	44	39	48
Industrial Internet of X	5	-	10	-
Allgon Communication (Tianjin)	20	19	21	15
Totalt	111	97	109	96

CONNECTIVITY

Smarteq Wireless

Smarteq Wireless utvecklar och levererar antenner och antennlösningar med fokus på hög prestanda, robusthet och tillförlitlighet. Smarteq Wireless arbetar i nära samarbete med dess globala kunder, främst inom segmenten fordon, energi och industriell IoT. Företagets produktutvecklingsteam och FoU är baserat i Stockholm.

Produkter

Produkterna är konstruerade för att möta höga krav på uppkoppling för industriella applikationer. Företaget har ett globalt logistik- och produktionsnätverk för volymleveranser och uppfyller högt ställda krav på kvalitet och hållbarhet. Företaget är certifierat enligt ISO/TS 16949 och ISO 14001.

Kunder

Kundbasen består av företag som befinner sig i teknikens framkant, exempelvis inom smarta mätare, laddstolpar för elbilar och fordon. Smarteq Wireless är marknadsledande leverantör av antenner för smarta elmätare i Norden och en aktiv utvecklingspartner av kundanpassade och inbyggda antennlösningar till fordonsindustrin. Företaget har också en stor produktportfölj av robusta antenner och multi-funktionsantenner med hög prestanda.

Smarteq Wireless säljer sina lösningar till globala varumärken som Bentley, Scania, Aidon, Kamstrup och EON. Det starka förtroende som marknaden har idag vilar på Smarteq Wireless kommersiella kunnande, kundfokus, tekniska ledarskap och tillverknings effektivitet, vilket har placerat företaget i spetsen av antennindustrin.

Försäljning

Försäljningen sker idag till närmare 40 länder, genom både direktförsäljning till OEM och via distributionspartners. Smarteq Wireless äger även rättigheterna att marknadsföra och sälja antenntillverkaren Kathreins eftermarknadssegment för fordon. Smarteq Wireless har ett effektivt globalt logistik- och produktionsnätverk för volymleveranser och uppfyller mycket högt ställda krav på kvalitet och hållbarhet.

Satmission

Satmission grundades 2004 i Kalix och utvecklar och tillverkar mobila satellitkommunikationssystem för broadcasting. Satmissions parabolantennor är utvecklade särskilt för mediehus och TV-bolag som behöver höga dataöverföringshastigheter för live-rapportering även under de mest extrema väder- och temperaturförhållanden. Antennerna är designade för att kunna sända innehåll till eller från platser där internet-infrastrukturen är begränsad.

Produkter

Bolaget har två produktkategorier, Driveaway and Flyaway. Driveaway-antennor monteras på taket på mindre fordon, större skåpbilar och lastbilar. Flyaway-antennor är utvecklade med användarvänlighet i fokus, det vill säga de kräver ingen teknisk kunskap för att monteras och för att påbörja livesändning. Vid sidan av antenntillverkning har Satmission också kunderbidanden som streamingtjänster över LTE och satellit. Satmissions antenntillverkning täcker alla broadcast-satellitband.

Kunder

Satmissions kundbas är aktiva inom framförallt TV, radio, telekom och nyhetsrapportering. Satmission har kunder som Hessischer Rundfunk (HR), Radio-télévision belge de la Communauté culturelle française (RTBF), Tjeckiska Statstelevisionen, Sutcast samt kinesiska Putian TV.

Försäljning

Försäljning sker till partners.

INDUSTRIELL IOT

WSI

WSI grundades 2002 och är ett etablerat designhus som tar globala företags tekniska produktvisioner från idé till volymproduktion inom industriell IoT och avancerad trådlös kommunikation. Företaget specialiserar sig på att utveckla och industrialisera andra företags sensorbaserade IoT-lösningar som är fyllda med trådlös teknik. I mars 2017 belönades WSI med utmärkelsen Årets IoT-företag av researchföretaget Mobile Institute som också arrangerar den årliga Mobilgalan. WSI fick utmärkelsen för sin stora mängd framgångsrika projekt med svenska och internationella kunder.

Kunderbidande

WSIs kompetens ligger inom affärsutveckling, systemarkitektur, industri-, hårdvaru-, mjukvaru- och mekanikdesign. WSI har egen personal, smarta designprocesser och färdiga affärslösningar som stödjer företag som ska digitalisera sina produkter. WSI har även egna testfaciliteter samtidigt som man arbetar nära ackrediterade bolag inom kvalitetskontroll som Intertek, Cetecom och Delta.

Kunder

Kundportföljen spänner från mindre företag i en tidig produktutvecklingsfas till stora internationella aktörer inom många olika branscher. Bland kunderna finns både enterprise-bolag som Assa Abloy, Atlas Copco, Husqvarna och innovativa teknikföretag som NorthStar och myFC. WSI samarbetar också med en lång rad namnkunniga partners och distributörer som Cybercom, Nordic Semiconductors, Telit, Sierra Wireless och uBox.

Försäljning

Försäljningen sker genom direktförsäljning till slutkund.

IIOX

IIOX erbjuder en säker IoT-plattform för företagstillämpningar inom framförallt industri och energi. Den molnbaserade plattformen samlar in, harmoniserar, aggregerar och distribuerar maskindata i realtid och omvandlar den till användbar information. När IIOX adderas till befintlig operationell teknologi och IT-miljöer möjliggörs nya digitala kapaciteter. Dessa förbättrar i sin tur effektiviteten i befintliga affärer och underlättar nya affärsmodeller och innovation av nya tjänster.

Produkter

IIOX är en molnbaserad IoT-plattform som samlar in data i realtid och förädlar det till information som skapar värde för operationellt beslutsstöd, strategisk analys och modelleringar. IIOX integreras i existerande IT-infrastruktur, oberoende av fysisk och geografisk plats. IIOX hanterar maskin- och systemgenererad data från olika miljöer som kombinerar realtidsdata med historiska mönster vilket ger en övergripande bild över hela verksamheten. Plattformen är utformad för att enkelt integreras med existerande infrastruktur inom ett antal olika miljöer. Plattformen innehåller även bland annat funktioner för hantering av enheter, användare, access och rättigheter, modellering, organisation och mjukvara vilket gör att den innehåller all nödvändig funktionalitet.

Kunder

Bland IIOX kunder ingår internationella företag som E.ON och DeLaval såväl som innovativa bolag som Liros Power Solution. Utöver IIOX befintliga kundbas finns det möjligheter för IIOX att utveckla och erbjuda gemensamma kunderbidande framförallt tillsammans med WSI.

Försäljning

Försäljning sker genom konsulttjänster.

RADIOSTYRNING

Åkerströms

Åkerströms utvecklar, producerar, marknadsför och serverar produkter och system för radiostyrning av industrikrantar, mobila enheter och portar som klarar av mycket tuffa driftmiljöer. Verksamheten drivs från huvudkontoret i Björbo där all teknisk utveckling sker.

Produkter

Åkerströms huvudproduktgrupper är Sesam och Remotus. Sesamsortimentet utgörs av standardiserade produkter för robust fjärr- och radiostyrning av mindre industriella och mobila enheter. Användningsområden är bland annat öppning/stängning av portar, bommar och grindar samt på- och avstängning av fläktar och strålkastare, styrning av baggavellyftar, vinschar, skogsmaskiner med mera.

Remotus är robusta och kundanpassningsbara produkter för styrning av industrikrantar och traverser, slamsugningsbilar, mobilkrantar och bärgare. Många av Åkerströms produkter har under åren specialanpassats utifrån specifika och komplexa kundbehov. Det i sin tur gör att systemen behöver regelbunden service och nya reservdelar vilket är en stor del av företagets totala verksamhet.

Kunder

Åkerströms har en bred kundbas som efterfrågar en stor variation av lösningar. Kunderna är bland annat aktiva inom gruvor, pappersbruk, stålbruk och kärnkraft. Bland kunderna finns bolag som bland annat Kone Cranes, Atlas Copco och SSAB. Åkerströms kunder finns primärt i Sverige och i

Östersjöområdet. Totalt har Åkerströms ungefär 1 500 kunder varav den största endast utgjorde cirka 5 procent av nettoomsättningen 2017 och de tio största kunderna utgjorde cirka 30 procent av nettoomsättningen 2017.³

Försäljning

Försäljningen sker direkt till slutkund och genom utvalda lokala distributörer och partners som också sköter installation och utbildning. Åkerströms har partners i Sverige, Norden, Europa, Brasilien, Chile, Kina, Australien och USA, vilka besitter hög kompetens inom relevanta applikationsområden och om Åkerströms produkter.

³) Informationen är hämtad från Bolagets interna redovisningssystem.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR ALLGON

I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Koncernen avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2016 som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017 och 2016 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de antagits av EU. Även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt tillämpliga uttalanden har tillämpats. Årsredovisningarna för 2017 och 2016 har reviderats av Bolagets revisor för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Vidare presenteras Koncernens delårsinformation för perioden 1 januari - 31 mars 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017, som är hämtade från Koncernens offentliggjorda delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018. Delårsinformationen för perioden 1 januari - 31 mars 2018, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2017 är upprättade i enlighet med IFRS och IAS 34 och har inte varit föremål för översiktlig granskning eller revision av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet, utöver avsnittet "Proformaredovisning", har granskats eller reviderats av Bolagets revisor. För mer information avseende Bolagets revisor för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen samt Bolagets revisor per dagen för Prospektet, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor - Revisor".

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med den finansiella information som är införlivad genom hänvisning i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning", avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt avsnittet "Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information".

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
	Ej reviderad IFRS	Ej reviderad IFRS	Reviderad IFRS	Reviderad IFRS
Nettoomsättning	46 801	50 640	198 639	139 704
Aktiverat arbete för egen räkning	4	198	682	642
	46 805	50 838	199 321	140 346
Råvaror och förnödenheter	-17 856	-20 341	-83 863	-73 017
Övriga externa kostnader	-9 002	-10 769	-41 377	-30 567
Personalkostnader	-18 932	-17 285	-65 787	-55 091
Avskrivningar	-1 860	-1 636	-6 843	-6 165
Övriga rörelsekostnader	297	146	853	518
Rörelseresultat (EBIT)	-548	953	2 304	-23 976
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40	-	139	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-887	-620	-3 681	-809
Finansnetto	-847	-620	-3 542	-805
Resultat före skatt (EBT)	-1 395	333	-1 238	-24 781
Skatt på periodens resultat	110	110	525	278
Resultat	-1 285	443	-713	-24 503
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	2	-6	68	-6
Totalresultat	-1 283	437	-645	-24 509
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-1 285	443	-713	-24 503
Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-1 283	437	-645	-24 509

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(TSEK)	31 mars 2018	31 dec 2017	31 dec 2016
	<i>Ej reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
	IFRS	IFRS	IFRS
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	5 000	5 000	5 000
Installerad kundbas	2 640	2 880	3 840
Teknologi	2 860	3 120	4 160
Goodwill	118 406	118 406	83 772
Förvärvade produkt rättigheter	3 475	3 892	5 560
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 247	5 600	2 609
Övriga immateriella anläggningstillgångar	399	419	497
Summa immateriella anläggningstillgångar	138 027	139 317	105 438
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	2 922	3 032	2 188
Maskiner och verktyg	3 260	3 338	3 202
Inventarier	1 017	1 330	1 461
Summa materiella anläggningstillgångar	7 198	7 699	6 851
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	8 073	8 073	8 484
Andelar i intresseföretag och andra finansiella tillgångar	137	137	6
Summa materiella anläggningstillgångar	8 211	8 211	8 490
Summa anläggningstillgångar	153 436	155 227	120 779
Omsättningstillgångar			
Varulager	33 164	34 619	26 005
Kundfordringar	33 227	30 484	29 551
Skattefordringar	2 489	1 909	713
Övriga kortfristiga fordringar	765	1 561	2 003
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 053	4 185	3 433
Kortfristiga placeringar	185	185	168
Likvida medel	4 142	10 486	8 822
Summa omsättningstillgångar	79 025	83 428	70 695
SUMMA TILLGÅNGAR	232 461	238 655	191 474
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	105 540	105 540	91 659
Övrigt tillskjutet kapital	340 595	340 595	324 800
Reserver	136	134	66
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-325 711	-324 426	-323 713
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	120 559	121 843	92 812
Summa eget kapital	120 559	121 843	92 812
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	17 614	17 510	10 457
Summa långfristiga skulder	17 614	17 510	10 457
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 826	1 293	-
Checkräkningskredit	23 824	19 206	12 730
Leverantörsskulder	23 427	32 508	32 522
Skuld till aktieägare	21 500	21 500	15 000
Uppskjuten skatteskuld	2 860	2 970	3 368
Övriga kortfristiga skulder	5 994	8 160	9 841
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 857	13 665	14 744
Summa kortfristiga skulder	94 288	99 302	88 205
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	232 461	238 655	191 474

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
	<i>Ej reviderad</i> IFRS	<i>Ej reviderad</i> IFRS	<i>Reviderad</i> IFRS	<i>Reviderad</i> IFRS
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 395	333	-1 238	-24 781
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	1 860	1 636	6 843	6 165
Kapitaliserad ränta	155	-	623	-
Förändringar i avsättningar	-180	-	-3 431	3 598
Betald skatt	330	-	91	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	770	1 969	2 888	-15 018
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar				
Förändring av varulager	1 455	-359	-2 562	1 230
Förändring av kortfristiga fordringar	-3 975	784	1 619	-5 701
Förändring av kortfristiga skulder	-10 591	-6 795	-8 523	1 864
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 341	-4 401	-6 578	-17 625
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-	-210	-747	-748
Rörelseförvärv	-	-	-2 342	-11 389
Investeringar i materiella tillgångar	-103	-519	-2 062	-1 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-103	-729	-5 151	-13 603
Finansieringsverksamheten				
Emissionsutgifter	-	-	-553	9 609
Nettoförändring checkräkning	4 618	3 570	6 476	3 506
Upptagna lån	1 533	-	7 589	15 000
Amortering av räntebärande lån	-51	-	-119	-13 555
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 100	3 570	13 393	14 560
PERIODENS KASSAFLÖDE	-6 344	-1 560	1 664	-16 668
Likvida medel vid periodens början	10 486	8 822	8 822	25 490
Likvida medel vid periodens slut	4 142	7 262	10 486	8 822

KONCERNENS NYCKELTAL

Bolaget tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer om Alternativa Nyckeltal med anledning av Prospektet. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering; IFRS och Årsredovisningslagen.

Vissa beskrivningar av nyckeltalen presenterar utveckling och status på finansiella och aktierelaterade nyckeltal som inte definieras enligt IFRS.

Bolaget bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

För relevanta avstämningar av de nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna. För definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS".

	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
(TSEK)				
	<i>Ej reviderat om inte annat anges</i>			
Nyckeltal definierade enligt IFRS¹				
Nettoomsättning	46 801	50 640	198 639	139 704
Resultat per aktie, SEK före utspädning	-0,06	0,02	-0,04	-1,43
Nyckeltal som inte definierats enligt IFRS				
Försäljningstillväxt, %	-8	55	42	21
EBITDA	1 312	2 589	9 147	-17 811
EBITDA-marginal, %	2,8	5,1	4,6	Neg.
Justerad EBITDA	1 312	2 589	10 847	-9 511
Justerad EBITDA-marginal, %	2,8	5,1	5,5	Neg.
Rörelseresultat (EBIT) ²	-548	953	2 304	-23 976
Resultat efter finansiella poster ²	-1 395	333	-1 238	-24 781
Eget kapital ²	120 559	93 249	121 843	92 812
Soliditet, %	52	49	51	48
Rörelsemarginal, %	-1,2	1,9	1,2	-17,2
Skuldsättningsgrad, ggr	0,93	0,51	0,95	1,06
Balanslikviditet, %	109	105	85	88
Genomsnittligt sysselsatt kapital	183 837	133 005	156 176	80 392
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	Neg.	0,7	1,6	Neg.
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Neg.	0,5	Neg.	Neg.
Nettoomsättning per anställd, TSEK	514	522	2 027	1 455
Nettoomsättning per aktie	2,22	2,76	10,24	8,14
Eget kapital per aktie	5,71	5,09	6,28	5,40
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	111	97	109	96
Aktiedata				
Aktiekurs vid periodens slut	8,48	12,60	8,75	13,30
Genomsnittligt antal aktier, 1 000-tal	21 108	18 332	19 390	17 173

1) Nyckeltalen för räkenskapsåren 2017 och 2016 är reviderade. Nyckeltalen för perioden 1 januari - 31 mars 2018 samt motsvarande period föregående räkenskapsår har inte reviderats.

2) Nyckeltalet för räkenskapsåren 2017 och 2016 är reviderade. Nyckeltalet för perioden 1 januari - 31 mars 2018 samt motsvarande period föregående räkenskapsår har inte reviderats.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte beräknats enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Syfte
Försäljningstillväxt, %	Skillnaden i nettoomsättning för aktuell period och nettoomsättningen för motsvarande period föregående år dividerat med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år.	Bolaget använder nyckeltalet för att jämföra sin tillväxttakt mellan olika perioder samt med marknaden som helhet.
EBITDA	Rörelseresultat plus avskrivningar och nedskrivningar.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	EBITDA dividerat med Bolagets nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för analys värdeskapande.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster för perioden.	Bolaget använder justerad EBITDA för att visa en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar och justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA dividerat med Bolagets nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för analys av värdeskapande med hänsyn taget till jämförelsestörande poster.
Soliditet, %	Summa eget kapital dividerat med totala tillgångar vid utgången av perioden.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta den operativa lönsamheten och visar hur stor andel av nettoomsättningen som utgör en vinst före finansiella intäkter och kostnader samt skatt.
Skuldsättningsgrad, ggr	Summa skulder dividerat med summa eget kapital.	Bolaget använder nyckeltalet för att mäta Bolagets finansiella risk kopplat till skuldsättningen och anger hur stor del skuldsättningen är i förhållande till det egna kapitalet.
Balanslikviditet, %	Omsättningstillgångar dividerat med summan av kortfristiga skulder.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa Bolagets förmåga att på kort sikt betala sina kortfristiga skulder.
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Summa tillgångar minus icke räntebärande avsättningar och skulder, baserat på beloppen vid periodens början.	Bolaget använder nyckeltalet för att kunna mäta Bolagets kapitalanvändning samt effektivitet och visar det kapital som används i verksamheten och som kräver förräntning.
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa verksamhetens effektivitet i användningen av det kapital i Bolaget som kräver avkastning. Avkastningen bör vara högre än Bolagets kostnad för kapital.
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.	Bolaget använder nyckeltalet för att visa Bolaget förräntning av det egna kapitalet.

Avstämningar av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Avstämning av EBITDA

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
Rörelseresultat (EBIT)	-548	953	2 304	-23 976
(+) Avskrivningar och nedskrivningar	1 860	1 636	6 843	6 165
EBITDA	1 312	2 589	9 147	-17 811

Avstämning justerad EBITDA

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
EBITDA	1 312	2 589	9 147	-17 811
Transaktionskostnader	-	-	1 700	2 600
Lagernedskrivning	-	-	-	2 100
Omstruktureringkostnader Åkerströms	-	-	-	3 600
Justerad EBITDA	1 312	2 589	10 847	-9 511

Avstämning av genomsnittligt sysselsatt kapital

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
Ingående balans för summa tillgångar	238 655	191 474	191 474	58 215
Utgående balans för summa tillgångar	232 461	188 576	238 655	191 474
Genomsnittligt summa tillgångar för året	235 558	190 025	215 065	124 845
Ingående balans för ej räntebärande avsättningar	-938	-4 369	-4 369	0
Utgående balans för ej räntebärande avsättningar	-758	-3 013	-938	-4 369
Genomsnittligt summa för ej räntebärande avsättningar för året	-848	-3 691	-2 654	-2 185
Ingående balans för ej räntebärande skulder	-56 365	-56 106	-56 106	-28 430
Utgående balans för ej räntebärande skulder	-45 380	-50 553	-56 365	-56 106
Genomsnittligt summa för ej räntebärande skulder för året	-50 873	-53 330	-56 236	-42 268
Genomsnittligt sysselsatt kapital	183 837	133 005	156 176	80 392

Avstämning av räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
Rörelseresultat (EBIT)	-548	953	2 304	-23 976
Ränteintäkter	40	0	139	4
Summa rörelseresultat inklusive finansiella intäkter	-508	953	2 443	-23 972
(/) Genomsnittligt sysselsatt kapital	183 837	133 005	156 176	80 392
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital	-0,3%	0,7%	1,6%	-29,8%

Avstämning av räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

(TSEK)	1 jan - 31 mars 2018	1 jan - 31 mars 2017	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2016
Ingående balans eget kapital för året	121 843	92 812	92 812	29 785
Utgående balans eget kapital för året	120 559	93 249	121 843	92 812
Genomsnittligt eget kapital för året	121 201	93 031	107 328	61 299
(/) Periodens resultat	-1 285	443	-645	-24 509
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	-1%	0%	-1%	-40%

VERKSAMHETSBESKRIVNING TELE RADIO

Följande avsnitt beskriver huvudsakligen Tele Radios verksamhet före genomförandet av Allgons förvärv. Se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning för Allgon" för mer detaljerad beskrivning av Allgon. För mer information om det kombinerade bolaget (Allgon och Tele Radio), se avsnittet "Den Nya Koncernen".

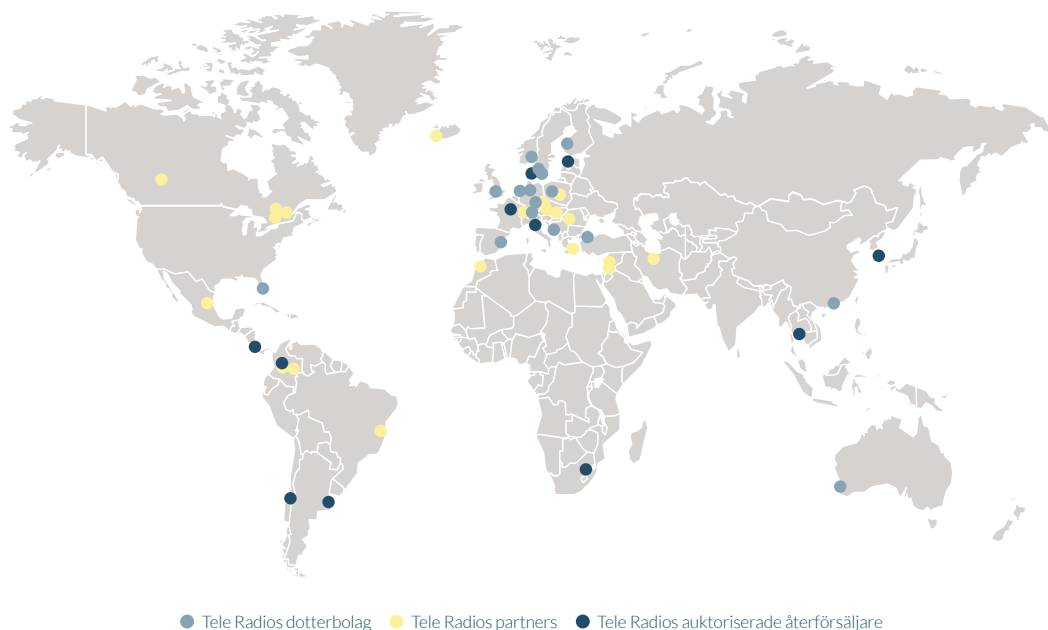
ÖVERSIKT

Tele Radio utvecklar, tillverkar och marknadsför radiostyrning för industriellt bruk. Enligt den uppskattade globala marknadsstorleken enligt Marknadsstudien uppskattar Bolaget att Tele Radios globala marknadsandel uppgick till cirka 5 procent under 2016. Tele Radios produktutbud innefattar allt från avancerade radiosystem som är speciellt anpassade för situationer där kraven på säkerhet och tillförlitlighet är höga, exempelvis inom tung industri till enklare system som kan användas för att öppna/stänga portar. Utöver bredden i produktutbudet erbjuder även Tele Radio försäljning och service genom sitt globala nätverk av dotterbolag och auktoriserade återförsäljare.

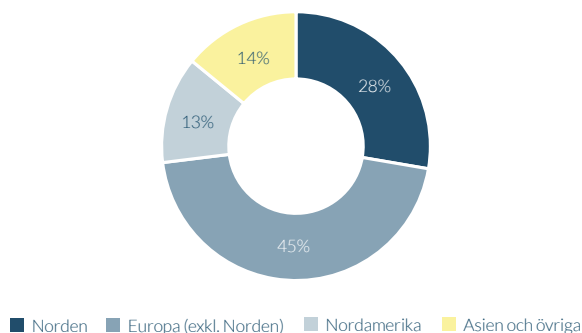
Under 2017 uppgick Tele Radios nettoomsättning till 252 MSEK och justerad EBITDA uppgick till 51 MSEK under samma period, motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 20,2 procent.¹ Tele Radio har merparten av sin försäljning inom Norden samt övriga Europa följt av Nordamerika. Under perioden 2015 till 2017 växte nettoomsättningen med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 13 procent.

Tele Radio består av 16 säljande dotterbolag globalt, samt egen produktion i Kina. Huvudkontoret är beläget i Göteborg, Sverige och per den 31 december 2017 hade Tele Radio 216 anställda.

Översikt marknadsnärvaro och omsättning per geografi



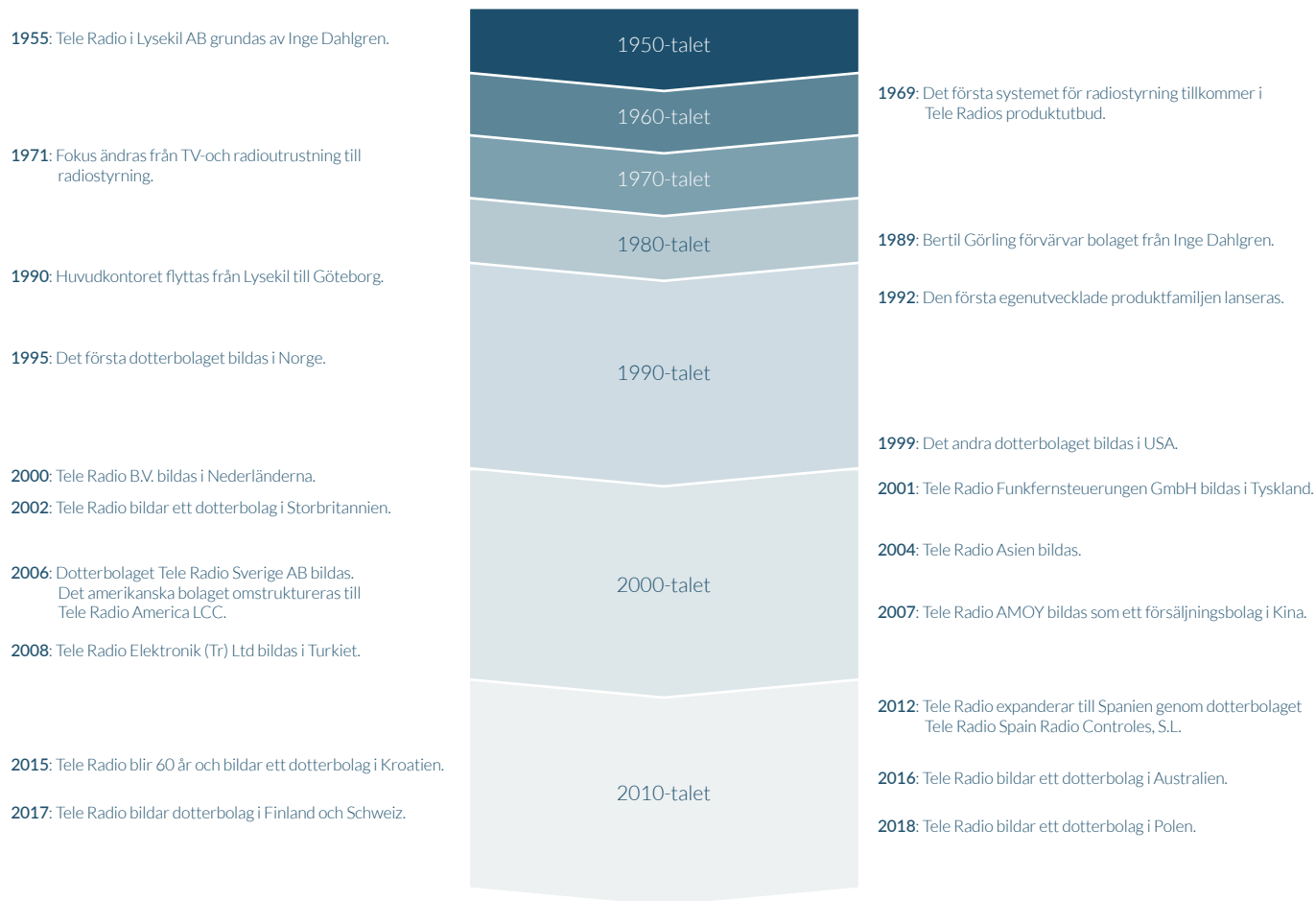
Nettoomsättning per geografi²



1) Nyckeltalen "justerad EBITDA" och "justerad EBITDA-marginal" är alternativa nyckeltal som inte har definierats enligt Tele Radios tillämpliga redovisningsprinciper. För fullständig information om Bolagets alternativa nyckeltal inklusive beräkningar av alternativa nyckeltal, se avsnittet "Utvald historisk finansiell information för Tele Radio - Tele Radios nyckeltal".

2) Informationen är hämtad Tele Radios segmentsredovisning från Tele Radios reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

HISTORIK



AFFÄRSIDÉ

Tele Radios affärsidé är att utveckla, tillverka och marknadsföra applikationer som uppfyller kundernas behov av säker, effektiv och enkel radiostyrning för industriella applikationer genom att kombinera hårdvara, mjukvara och teknisk kunskap.

VISION OCH IDEOLOGI

Tele Radios vision är att vara ett internationellt tillväxtföretag som respekteras och har ett gott rykte inom radiostyrning och kommunikation. Tele Radio har som mål att erbjuda produkter av hög kvalitet som är säkra och ger rätt funktion vid rätt tidpunkt. I tillägg ska Tele Radio erbjuda förstklassig service och tillgodose kundernas behov.

Tele Radio ska skapa värde för kunderna genom att upprätthålla en bred och djup teknisk kunskap samt att kontinuerligt utvidga sitt nätverk av dotterbolag. Tele Radio strävar efter att vara en integrerad partner till sina kunder inom produktutveckling och arbetar proaktivt för att säkerställa att kunderna får det optimala systemet genom sina nära kundrelationer, marknadskompetens och teknisk kunskap.

PRODUKT- OCH KUNDERBJUDANDE

Tele Radios produkter marknadsförs och säljs under varumärket Tele Radio och är indelade i fyra produktgrupper. Det som särskiljer de olika produktgrupperna är framförallt komplexiteten i tekniken samt säkerhetsnivåerna. Hydra är det mest avancerade systemet som är framtaget för komplicerade hydraulikbaserade applikationsområden och höga säkerhetskrav men även för komplicerade lyftapplikationer. Tiger är en flexibel lösning för lyftindustrin och för mobila enheter som inte är hydraulikbaserade. Panther är ett anpassningsbart system som klarar längre räckvidder. T20 och T60 är enklare system för exempelvis portar och passersystem. Således lämpar sig de olika produktgrupperna för olika ändamål och industrier. Tillämpningsområden som omfattas av den nuvarande produktportföljen omfattar exempelvis traverskranar, baggavellyftar, vinschar, bärgningsbilar, lastbilar, transportband, industridörrar och kranar.

Produkterna är konstruerade för användning i krävande miljöer och för att fortsätta att fungera vid exponering av damm, värme, kyla, smuts och olja. Tele Radios produkter är CE-godkända och nya produkter utvecklas för att uppfylla relevanta standarder och direktiv. Flera produkter är även

godkända av FCC/IC för den Nordamerikanska marknaden. Tele Radio har investerat betydande resurser för att uppnå de relevanta säkerhetsstandarder i branschen. Genom sitt stora dotterbolag- samt partner och återförsäljarnätverk erbjuder Tele Radio korta ledtider från beställning till leverans.

» **Plattformsteknik** – Produkter inom en produktserie är baserade på samma teknik, med samma hårdvara och anpassningsbar programvara. Alla sändare i en produktserie kan användas tillsammans med alla mottagare i samma produktserie. Plattformstekniken ökar anpassningsalternativen och sänker produktionskostnaderna.

» **Flexibilitet** – Konstruktionen och den tekniska lösningen av Tele Radios produkter möjliggör en hög grad av anpassning eftersom mjukvaran kan konfigureras enligt kundens specifika behov.

» **OEM** – Tele Radio erbjuder skräddarsydda lösningar för OEM-tillverkare, där man förser tillverkaren med alla de produkter som behövs för radiostyrning av en applikation. Tele Radios produkter levereras i detta fall ofta med varumärket från OEM-tillverkaren på produkten.

» **Service** – Tele Radio erbjuder service av sina produkter genom sitt globala nätverk av dotterbolag och auktoriserade återförsäljare. Plattformstekniken möjliggör enkel och kostnadseffektiv ersättning av kritiska komponenter i produkterna.

» **Tillförlitlighet** – Tele Radios produkter är utformade med fokus på driftsäkerhet. Produkterna är certifierade enligt relevanta säkerhetsstandarder i världen, vilket i högre grad efterfrågas av OEM.

» **Estetisk design** – Tele Radios produkter kännetecknas av genomgående design och branding.

T20/T60



- » Ingångssystem
- » Låga säkerhetskrav
- » Används för dörrar, portar och passersystem

Panther



- » Kostnadseffektivt system
- » Mellan säkerhetskrav
- » Används i lätt industri, jordbruk och krävande miljöer

Tiger



- » Avancerat system
- » Höga säkerhetskrav
- » Används inom bygg, tunga lyft och farliga miljöer

Hydra



- » Premiumsystem
- » Hydrauliska / mobila applikationer
- » Används vid konstruktion, tunga lyft och farliga miljöer

KUNDER

Tele Radio har en global och diversifierad kundbas vilken utvecklats och underhållits under lång tid. Tele Radios kunder är aktiva inom en rad olika branscher och består både av slutkunder och OEM-tillverkare. Totalt har Tele Radio ungefär 6 500 kunder varav den största endast utgjorde cirka tre procent av nettoomsättningen 2017 och de tio största kunderna utgjorde cirka 17 procent av nettoomsättningen 2017.³

VÄRDEKEDJA

Tele Radio arbetar i nära samarbete med kunder för att finna lösningar som möter kundens individuella krav och behov. Nya produktidéer genereras genom kundförfrågningar eller genom att försäljningsorganisation identifierar att det finns en efterfrågan och en marknad för en viss typ av lösning.

Forskning och utveckling (FoU) är nära integrerad med produktionsavdelningen i Kina och tillsammans med ledningen för Tele Radio utvärderar man kontinuerligt den kommersiella potentialen i nya produktidéer. Om produkterna även är tekniskt möjliga att tillverka produceras de i den egna produktions- och monteringsanläggningen i Kina. De färdiga produkterna distribueras sedan över hela världen till dotterbolag, partners och auktoriserade återförsäljare direkt från produktionsanläggningen.

Tele Radio har en service- och supportfunktion som är geografiskt omfattande genom det breda nätverket av dotterbolag. Dessutom kan produkter repareras och servas hos de auktoriserade återförsäljarna. Helpdesks är dessutom tillgängliga via telefon och internet för snabb support på tekniska problem. I tillägg erbjuds support via telefon och internet samt ute hos kund.

Värdekedja



3) Informationen är hämtad från Tele Radios interna system.

FÖRSÄLJNING OCH DISTRIBUTION

Tele Radio har en global försäljning genom sina dotterbolag, auktoriserade återförsäljare och ett stort nätverk av partners. Tele Radio säljer sina produkter till OEM genom sitt globala nätverk av dotterbolag och till auktoriserade återförsäljare och partners genom Tele Radio Export AB, som

även ansvarar för de marknader där Tele Radio inte har ett dotterbolag. Både dotterbolagen och export-divisionen säljer även produkter direkt till slutanvändare.

Distributionsmodell



ORGANISATION

Tele Radio är en organisation med dotterbolag globalt, varav merparten arbetar med försäljning och service på respektive geografisk marknad. Tele Radios styrs genom en ledningsgrupp från huvudkontoret i Göteborg, där även gemensamma funktioner såsom finansiell kontroll, inköp och produktion, FoU, försäljning, marknadsföring och projektledningen är belägna. Varje dotterbolag styrs av lokala ledningsgrupper, vilka även bidrar till att utveckla Tele Radios globala strategi genom regelbundna möten.

Under 2017 hade Tele Radio i genomsnitt 216 anställda varav 88 var anställda i Kina och 44 var anställda i Sverige, vilka tillsammans omfattar mer än hälften av det totala antalet anställda. Under 2017 var i genomsnitt 75 av de anställda kvinnor.

KVALITET, MILJÖ OCH CSR

Tele Radio har för att säkerställa hög kvalitet samt minimal miljöpåverkan certifierat versamheten enligt ISO9001 samt ISO14001. Bolaget donerar även pengar till WWF's bevarandeprogram av den utrotningshotade tigern.

Medelantal anställda ⁴	2017	2016
USA	12	10
Turkiet	11	11
England	4	4
Sverige	44	42
Tyskland	32	28
Kina	88	76
Holland	13	12
Spanien	3	2
Norge	4	4
Australien	3	4
Kroatien	2	2
Totalt	216	195
Varav kvinnor	75	66

4) Information är hämtad från Tele Radio International Holding ABs reviderade årsredovisning för 2017.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR TELE RADIO

Den 4 maj 2018 offentliggjorde Allgon att Bolaget ingått avtal om att förvärva Tele Radio. Ur en finansiell synvinkel är Tele Radio av sådan signifikant storlek i förhållande till Allgon att Prospektet också inkluderar historisk finansiell information för Tele Radio för att en potentiell investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av förvärvet och följaktligen Företrädesemissionen.

I följande uppställning nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för Tele Radio avseende räkenskapsåren 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2016 som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning 2017 med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2016. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) samt enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tele Radios årsredovisning för räkenskapsåret 2017 har reviderats av Tele Radios revisor och är införlivad i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Tele Radio".

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

Tele Radios resultaträkning i sammandrag

	2017 1 jan - 31 dec <i>Reviderad</i> BFNAR (K3)	2016 1 jan - 31 dec <i>Ej reviderad</i> BFNAR (K3)
(TSEK)		
Nettoomsättning	252 042	220 158
Övriga rörelseintäkter	735	2 403
	252 777	222 561
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-48 827	-50 145
Övriga externa kostnader	-75 776	-57 980
Personalkostnader	-92 804	-74 876
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 384	-13 351
Övriga rörelsekostnader	-2 866	-2 259
	-234 657	-198 610
Rörelseresultat	18 121	23 951
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	211	67
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 171	-1 700
Summa resultat från finansiella investeringar	-959	-1 633
Resultat efter finansiella poster	17 161	22 318
Skatt på periodens resultat	-6 895	-8 173
Periodens resultat	10 266	14 145
Hänförligt till		
- Moderföretagets aktieägare	8 188	12 784
- Minoritetsintresse	2 078	1 361

Tele Radios balansräkning i sammandrag

	2017	2016
	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
(TSEK)	BFNAR (K3)	BFNAR (K3)
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Varumärke	19	27
Goodwill	81 189	87 899
	81 208	87 925
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	10 203	9 395
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	5 666	4 082
Övriga långfristiga fordringar	429	334
	6 095	4 415
Summa anläggningstillgångar	97 505	101 736
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	42 048	38 143
Råvaror och förnödenheter	11 160	2 097
	53 209	40 239
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	35 437	25 318
Aktuella skattefordringar	4 265	2 669
Förskott till leverantörer	579	1 887
Övriga kortfristiga fordringar	6 863	6 957
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 113	1 957
	49 257	38 788
Kassa och bank	33 298	36 717
Summa omsättningstillgångar	135 764	115 744
SUMMA TILLGÅNGAR	233 269	217 480

Tele Radios balansräkning i sammandrag (forts.)

	2017	2016
	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>
(TSEK)	BFNAR (K3)	BFNAR (K3)
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	200	200
Övrigt tillskjutet kapital	95 850	95 850
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	15 659	15 825
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	111 709	111 875
Innehav utan bestämmande inflytande	6 131	6 279
Summa eget kapital	117 840	118 155
Avsättningar		
Uppskjutna skatter	0	136
Övriga avsättningar	2 345	1 341
Summa avsättningar	2 345	1 477
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	45 400	51 400
Övriga skulder	2 229	2 702
Summa långfristiga skulder	47 629	54 102
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	5 829	4 621
Skulder till kreditinstitut	6 000	10 661
Leverantörsskulder	26 900	12 993
Aktuella skatteskulder	2 678	4 078
Övriga kortfristiga skulder	14 391	4 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 656	6 403
Summa kortfristiga skulder	65 454	43 746
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	233 269	217 480

Tele Radios kassaflödesanalys i sammandrag

(TSEK)	2017	2016
	1 jan - 31 dec <i>Reviderad</i> BFNAR (K3)	1 jan - 31 dec <i>Ej reviderad</i> BFNAR (K3)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	18 121	23 951
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9 942	14 355
Erhållen ränta	211	67
Erlagd ränta	-1 170	-1 700
Betald/återbetald inkomstskatt	-8 343	-7 586
	18 761	29 087
Förändring varulager	-2 144	6 227
Förändring kundfordringar	-10 120	-7 845
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-11 175	-5 438
Förändring leverantörsskulder	13 908	5 871
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder	11 254	-881
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet	20 484	27 021
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 175	-3 024
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 347	-6 170
Förändringar i finansiella anläggningstillgångar	-1 679	676
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 201	-8 519
Finansieringsverksamheten		
Förändring checkkredit	1 208	-3 378
Amortering/Upptagna lån	-10 661	-10 688
Förändring långfristiga skulder	-473	2 702
Utdelning minoritetsintressen	-2 083	-976
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 009	-12 341
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 726	6 162
Kursdifferenser i likvida medel	-1 693	65
Likvida medel vid periodens början	36 717	30 490
Likvida medel vid periodens slut	33 298	36 717

TELE RADIOS NYCKELTAL

Nedan presenteras Tele Radios nyckeltal i enlighet med European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer om Alternativa Nyckeltal med anledning av Prospektet. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering.

Vissa beskrivningar av nyckeltalen presenterar utveckling och status på finansiella nyckeltal som inte definieras enligt Tele Radios tillämpliga redovisningsregler. Tele Radio bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Tele Radios ekonomiska trender samt att de i stor utsträckning används av Tele Radios ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått

på resultatutveckling. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt Tele Radios tillämpliga redovisningsregler.

För definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Tele Radios redovisningsstandard" nedan. För relevanta avstämningar av de nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna, se "Avstämningar av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Tele Radios redovisningsstandard" nedan. För definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Tele Radios redovisningsstandard" nedan.

De presenterade alternativa nyckeltalen nedan har inte reviderats av Tele Radios revisor.

	2017 1 jan - 31 dec	2016 1 jan - 31 dec
(TSEK)		<i>Ej Reviderade</i>
Nyckeltal som inte definierats enligt IFRS		
EBITDA	32 504	37 301
EBITDA-marginal	12,9 %	16,9 %
Justerad EBITDA	42 474	37 667
Justerad EBITDA-marginal	16,9 %	17,1 %

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte beräknats Tele Radios redovisningsstandard

Nyckeltal	Definition	Syfte
EBITDA	Rörelseresultat plus avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar.
EBITDA-marginal, %	EBITDA dividerat med nettoomsättningen för perioden.	Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster för perioden.	Justerad EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före avskrivningar och justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal, %	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster dividerat med nettoomsättningen för perioden.	Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande med hänsyn tagen till jämförelsestörande poster.

Avstämningar av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Tele Radios redovisningsstandard

Avstämning EBITDA

	2017 1 jan - 31 dec	2016 1 jan - 31 dec
(TSEK)		
Rörelseresultat	18 121	23 951
(+) Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14 384	13 351
EBITDA	32 504	37 301

Avstämning justerad EBITDA

(TSEK)	2017	2016
	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
EBITDA	32 504	37 301
ERP-implementering	7 427	-
Managementtjänster Arctos Equity Partners	1 212	1 097
Legala kostnader	427	780
Uppstartskostnader dotterbolag	145	505
Avgångsvederlag	350	-
Flyttkostnader	271	-
Dubbla hyreskostnader	-	121
Justering upparbetad bonus	739	-739
Justering internvinst minoritet	-600	-1 398
Justerad EBITDA	42 474	37 667

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN FÖR TELE RADIO

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2017 OCH 2016

Intäkter

Tele Radios nettoomsättning ökade med 31,9 MSEK, eller 14,5 procent, från 220,2 MSEK under 2016 till 252,0 MSEK under 2017. Ökningen i nettoomsättningen var primärt hänförlig till att Tele Radio startade ett dotterbolag i Australien genom förvärv av en partner. Merparten av dotterbolagen som var en del av Tele Radio under 2016 har dessutom ökat sin nettoomsättning, där Tyskland och Nederländerna varit de som ökat mest i absoluta tal. Övriga intäkter minskade med 1,7 MSEK eller 69,4 procent, från 2,4 MSEK under 2016 till 0,7 MSEK under 2017. Minskningen i övriga rörelseintäkter var primärt hänförlig till en engångsintäkt under 2016.

Kostnader

Trots ökningen av nettoomsättningen, minskade Tele Radios kostnad för handelsvaror med 1,3 MSEK från 50,1 MSEK eller 22,8 procent av nettoomsättningen under 2016 till 48,8 MSEK, eller 19,4 procent av nettoomsättningen, under 2017. Minskningen var primärt hänförlig till att produktionen blivit effektivare samtidigt som ytterligare skalfördelar kan utvinna genom högre volymer.

Övriga externa kostnader ökade med 17,8 MSEK från 58,0 MSEK eller 26,3 procent av nettoomsättningen under 2016 till 75,8 MSEK, eller 30,1 procent av nettoomsättningen, under 2017. Ökningen var primärt hänförlig till extra kostnader relaterat till implementering av ett nytt affärssystem, vilka uppgick till 7,4 MSEK. Kostnader för konsulter relaterade till forskning och utveckling ökade också på grund av utveckling av den nya produktfamiljen Hydra. Även kostnader för frakt har ökat på grund av den ökade försäljningen.

Personalkostnader ökade med 17,9 MSEK från 74,9 MSEK eller 34,0 procent av nettoomsättningen under 2016 till 92,8 MSEK, eller 36,8 procent av nettoomsättningen, under 2017. Ökningen var primärt hänförlig till förstärkning inom centrala funktioner såsom ekonomi och marknadsföring. Ökningen beror även på ytterligare anställda i lagret.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ökade med 1,0 MSEK från 13,4 MSEK eller 6,1 procent av nettoomsättningen under 2016 till 14,4 MSEK, eller 5,7 procent av nettoomsättningen, under 2017. Ökningen var primärt hänförlig till ökade avskrivningar av materiella anläggningstillgångar.

Övriga rörelsekostnader, vilka huvudsakligen var hänförliga till valutakursförluster (omräkning reskontror) ökade med 0,6 MSEK från 2,3 MSEK under 2016 till 2,9 MSEK under 2017.

Rörelseresultat

Tele Radios rörelseresultat minskade med 5,8 MSEK från 24,0 MSEK under 2016 till 18,1 MSEK under 2017. Rörelsemarginalen uppgick under 2017 till 7,2 procent jämfört med 10,9 procent under 2016. Minskningen var hänförlig till förändringarna som beskrivs under *Intäkter* och *Kostnader* och *övriga rörelseintäkter* ovan.

EBITDA

Tele Radios EBITDA minskade med 4,8 MSEK från 37,3 MSEK under 2016 till 32,5 MSEK under 2017. EBITDA-marginalen uppgick under 2017 till 12,9 procent jämfört med 16,9 procent under 2016. Justerat för jämförelsestörande poster ökade justerad EBITDA med 4,8 MSEK från 37,7 MSEK under 2016 till 42,5 MSEK under 2017. Den justerade EBITDA-marginalen uppgick under 2017 till 16,9 procent jämfört med 17,1 procent under 2016.

Finansnetto

Finansnettot ökade med 0,7 MSEK från -1,6 MSEK under 2016 till -1,0 MSEK under 2017. Ökningen var primärt hänförlig till lägre finansiella kostnader på grund av att de räntebärande skulderna minskade från 66,7 MSEK under 2016 till 57,2 MSEK under 2017.

Resultat före och efter skatt

Tele Radios resultat före skatt minskade med 5,2 MSEK från 22,3 MSEK under 2016 till 17,2 MSEK under 2017. Minskningen var hänförlig till de förändringar som beskrivs under *Rörelseresultat* och *Finansnetto*. Resultatet efter skatt minskade med 3,9 MSEK från 14,1 MSEK under 2016 till 10,3 MSEK under 2017. Minskningen var hänförlig till omständigheterna som beskrivs under *Resultat före skatt* i detta avsnitt och *Inkomstskatt* nedan.

Inkomstskatt

Tele Radios skattekostnad minskade med 1,3 MSEK från 8,2 MSEK under 2016 till 6,9 MSEK under 2017. Minskningen var primärt hänförlig till ett lägre resultat före skatt.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick till 20,5 MSEK under 2017, jämfört med 27,0 MSEK under 2016. Minskningen av kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital under 2017 om 6,5 MSEK berodde primärt på minskad rörelsevinst.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,2 MSEK under 2017, jämfört med -8,5 MSEK under 2016. Minskningen av kassaflödet från investeringsverksamheten under 2017 om 1,7 MSEK berodde primärt på ökad uppskjuten skattefordran under 2017 jämfört med 2016.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -12,0 MSEK under 2017, jämfört med -12,3 MSEK under 2016. Ökningen av kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2017 om 0,3 MSEK berodde primärt på ökad användning av tillgänglig checkkredit. Totalt kassaflöde uppgick till -1,7 MSEK under 2017, jämfört med 6,2 MSEK under 2016, en minskning med 7,9 MSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Den 31 december 2017 uppgick det egna kapitalet till 117,8 MSEK, jämfört med 118,2 MSEK den 31 december 2016. Minskningen om 0,3 MSEK berodde huvudsakligen på förändring av omräkningsdifferenser av befintliga dotterbolag, vilket motverkades av periodens resultat om 10,3 MSEK. Den 31 december 2017 uppgick Tele Radios likvida medel till 33,3 MSEK, jämfört med 36,7 MSEK den 31 december 2016. Minskningen om 3,4 MSEK var primärt hänförlig till de omständigheter som beskrivs under "*Kassaflöde*" ovan.

Väsentliga förändringar i Tele Radios finansiella situation och rörelseresultat efter 31 december 2017

Utöver Allgons förvärv av samtliga aktier i Tele Radio har inga väsentliga förändringar skett i Tele Radios finansiella situation och rörelseresultat efter 31 december 2017.

DEN NYA KONCERNEN

BAKGRUND

Den 4 maj 2018 offentliggjorde Allgon att Bolaget ingått avtal om att förvärva Tele Radio. Förvärvet av Tele Radio bidrar till att stärka Allgons position inom affärsområdet Radiostyrning där Åkerströms sedan tidigare ingår. Genom förvärvet får affärsområdet en global marknadsandel om cirka 7 procent.¹ Förutom att stärka positionen inom radiostyrning ger förvärvet även tillgång till ett antal nya geografiska marknader. Bolaget anser även att förvärvet kan komma att ge fördelar för Allgons två andra affärsområden, Connectivity och IIOT, då den betydande kundbasen kan möjliggöra merförsäljning mellan affärsområdena.

Genom förvärvet blir Den Nya Koncernen större och stabilare sett till både nettoomsättning och kassaflöde. Nettoomsättningen proforma för 2017 uppgick till 452 MSEK, vilket är en ökning med 127 procent jämfört med Allgons nettoomsättning under samma period.² Justerad EBITDA proforma under samma period uppgick till 62 MSEK, vilket är en ökning med 470 procent jämfört med Allgons justerade EBITDA under samma period.³ Förvärvet innebär dessutom att affärsområdet Radiostyrning inom Allgon utgör en ännu större del av Bolagets verksamhet än tidigare.



MÅL OCH FÖRVÄRVSSTRATEGI FÖR DEN NYA KONCERNEN

Bolaget kommer i första hand efter förvärvet att fokusera på att integrera Tele Radio samt utvinna identifierade synergier. Under integrationsfasen kommer Den Nya Koncernen att fokusera på organisk tillväxt.

MOTIV FÖR TRANSAKTIONEN

Allgon anser att de strategiska och finansiella motiven bakom förvärvet är övertygande och att samgåendet förväntas resultera i bildandet av en framträdande global aktör inom radiostyrning. Genom förvärvet av Tele Radio gör Allgon dessutom betydande framsteg i att realisera Bolagets strategi om att skapa en bolagsgrupp som utvecklar och levererar trådlösa kommunikationslösningar för industriella och robusta miljöer på den globala marknaden.

Stark position på en attraktiv marknad

Genom förvärvet får Allgons affärsområde Radiostyrning, som sedan tidigare består av Åkerströms, en gemensam nettoomsättning, baserat på Allgons och Tele Radios redovisade nettoomsättningar för räkenskapsåret 2017, om 343 MSEK, varav Åkerström 91 MSEK och Tele Radio 252 MSEK. Tillsammans kommer Åkerströms och Tele Radio att få en global marknadsandel om cirka 7 procent.⁴ Marknaden för radiostyrning är fragmenterad och har uppvisat en attraktiv tillväxt, där den årliga tillväxttakten under perioden 2014 till 2016 uppgick till cirka 12 procent.⁵ Framåt förväntas marknaden drivas av bland annat skärpta krav på säkerhet, effektivitetsåtgärder samt ökade krav på ergonomi.

1) Baserat på Marknadsstudien.

2) För fullständig information, se avsnittet "Proformaredovisning".

3) Nyckeltalet "justerad EBITDA" proforma är ett alternativt nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. För fullständig information avseende nyckeltal proforma, se avsnittet "Proformaredovisning - Alternativa nyckeltal som har beräknats enligt IFRS".

4) Baserat på Marknadsstudien.

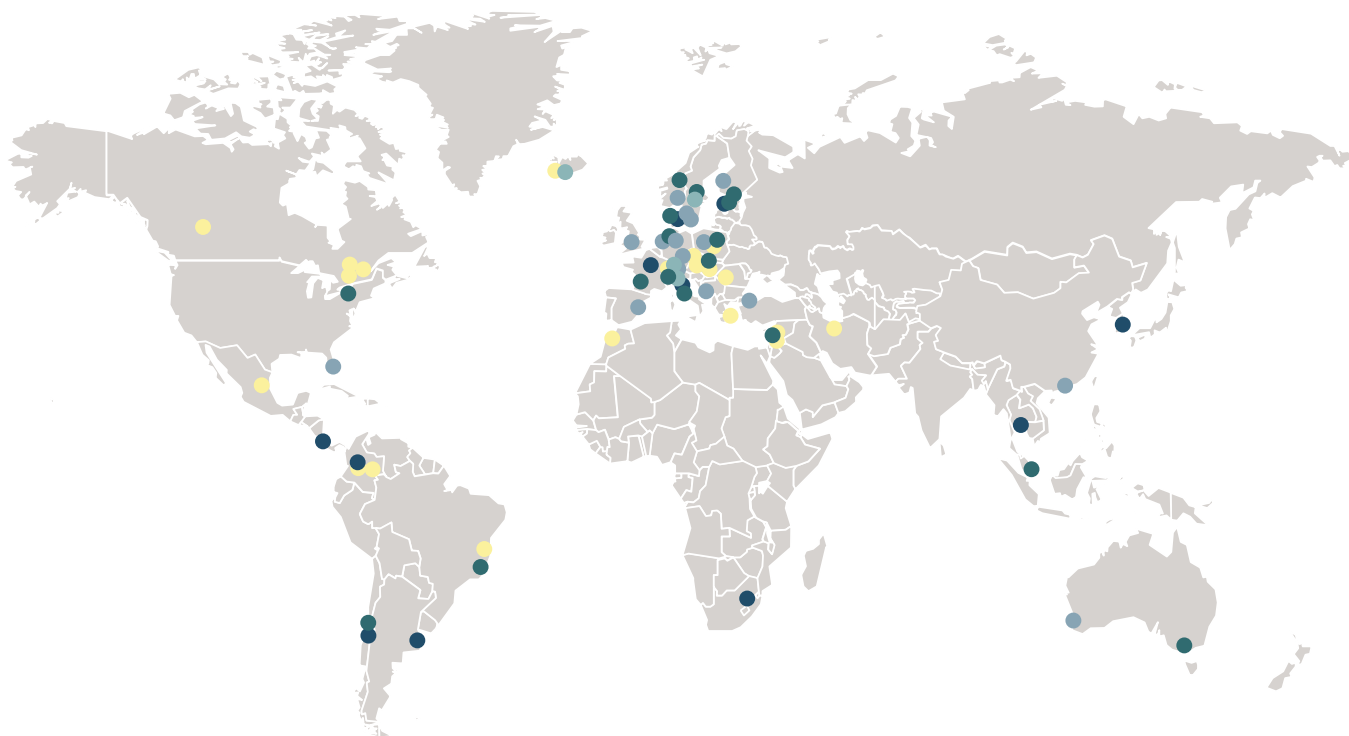
5) Baserat på Marknadsstudien.

Perfekt strategisk match med kompletterande erbjudande och geografisk täckning

Såväl Åkerströms som Tele Radios produkter kan kundanpassas. Tele Radio har ett brett produktutbud som sträcker sig från premium-system till ingångssystem och är modulanpassade. Bolagen kompletterar

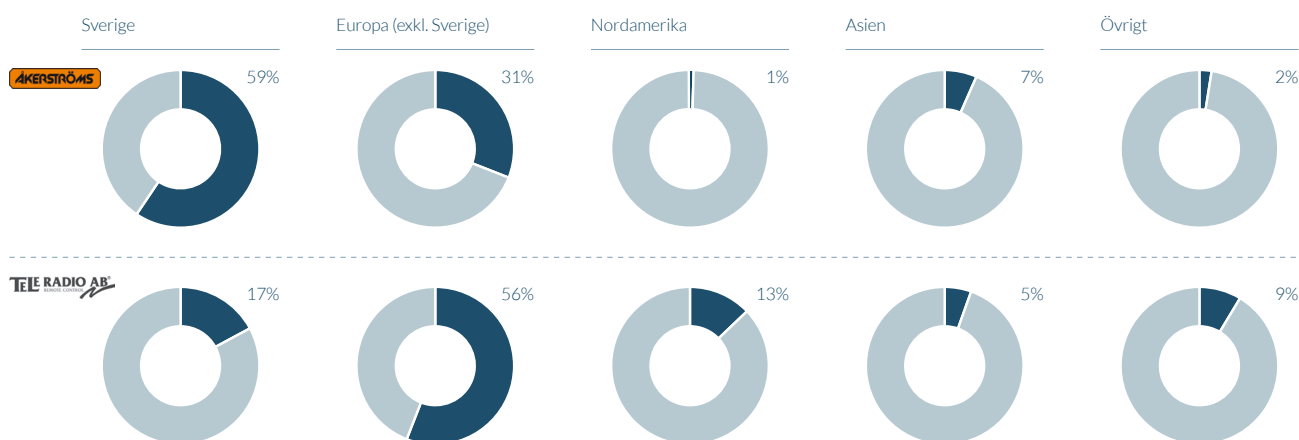
varandra rent geografiskt, där Åkerströms har fokus på Sverige, Norden och Baltikum vilket passar väl ihop med Tele Radios globala nätverk av dotterbolag. Tillsammans skapar de båda en global försäljningsplattform med ett brett nätverk av dotterbolag, återförsäljare och partners.

Översikt marknadsnärvaro



● Tele Radios auktoriserade återförsäljare ● Tele Radios partners ● Tele Radios dotterbolag ● Åkerströms distributörer ● Åkerströms återförsäljare

Försäljning per geografi för Åkerströms och Tele Radio 2017⁶



⁶) Informationen är hämtad från Åkerströms och Tele Radios interna redovisningssystem.

Ökad kundbas innebär signifikanta möjligheter för korsförsäljning mellan divisionerna

Åkerströms kundbas består av cirka 1 500 kunder, som oftast efterfrågar kundpassade lösningar för industriella och mobila enheter. Bland kunderna finns bolag som Kone Cranes, Atlas Copco och SSAB.

Tele Radio har en stor och attraktiv kundbas bestående av cirka 6 500 kunder. Kunderna är till större del internationella jämfört med Åkerströms kunder. Bland kunderna finns Kone Cranes, Volvo, Schneider Electric och Kito.

Tillsammans får Åkerströms och Tele Radio en kundbas bestående av cirka 8 000 kunder. De nya kunderna öppnar upp flera möjligheter till ökad merförsäljning av produkter och lösningar inom radiostyrning men även kompletterande produkter och tjänster från Bolagets två övriga affärsområden.

Den kombinerade plattformen möjliggör signifikanta tekniska och finansiella synergier

De årliga och kostnads- och effektivitetssynergier som förvärvet ger möjlighet till beräknas uppgå till cirka 15 MSEK årligen. Bolaget förväntar sig att dessa kommer att realiseras över de kommande tre åren. Synergieffekterna är framförallt hänförliga till gemensam FoU och teknikplattform, gemensam produktion av Åkerströms och Tele Radios produkter i Kina, förbättrade inköpspriser från ökade volymer, skalfördelar i framförallt den svenska säljorganisationen samt överlappande koncerngemensamma funktioner.

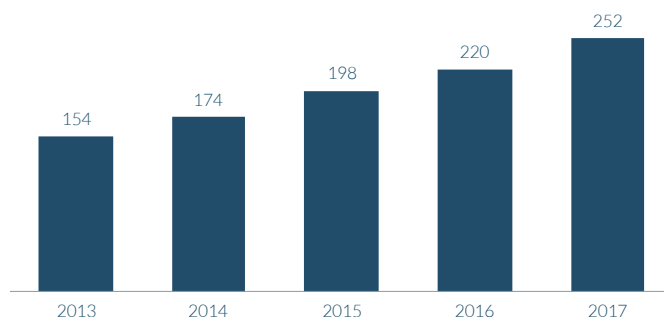
Utöver de finansiella synergier förväntar sig Bolaget fördelar genom den kombinerade tekniska kompetensen inom radiostyrning vilken kan appliceras över hela den gemensamma produktlinjen.

Förvärvet av Tele Radio adderar storlek och finansiell stabilitet för att stödja ytterligare tillväxt

Förvärvet bidrar till en nettoomsättning 2017 proforma om 452 MSEK med en justerad EBITDA om 62 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal 13,7 procent.⁷ Förutom den ökande skalan bidrar Tele Radio till finansiell stabilitet och tillväxt vilket den finansiella utvecklingen påvisar. De senaste fem åren har nettoomsättningen för Tele Radio ökat med i genomsnitt 13 procent per år.

Förvärvet är en viktig del i strategin att utveckla Allgon till en ledande aktör inom trådlösa kommunikationslösningar för industriella och krävande miljöer på den globala marknaden. Med förvärvet befasts en stark position inom radiostyrning och med den stärkta finansiella profilen möjliggörs ytterligare tillväxt i Bolagets två andra affärsområden, Connectivity och IIOT.

Nettoomsättning Tele Radio (MSEK)⁸



ORGANISATION OCH ANSTÄLLDA

Genom förvärvet växer antalet anställda inom Allgon avsevärt, från 109 anställda, exklusive Tele Radio, till 325 anställda, inklusive Tele Radio, baserat på medelantalet anställda per den 31 december 2017. Tele Radio kommer att bli en del av affärsområdet Radiostyrning. Ledningsgruppen för Tele Radio kommer fortsatt att vara aktiva i bolaget.

Medelantal anställda ⁹	2017	2016
Allgon	109	96
Tele Radio	216	195
Totalt	325	291

7) Nyckeltalen "justerad EBITDA" samt "justerad EBITDA-marginal" proforma är alternativa nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. För fullständig information avseende nyckeltal proforma, se avsnittet "Proformaredovisning - Alternativa nyckeltal som har beräknats enligt IFRS".

8) Information är hämtad från Tele Radio International Holding AB:s reviderade årsredovisning för 2017 med jämförelsesiffror för 2016 samt Tele Radio i Lysekil AB:s reviderade årsredovisningar för 2015, 2014 och 2013.

9) Informationen är hämtad från Allgon AB:s reviderade årsredovisningar för 2016 och 2017, Bolagets interna system samt Tele Radio International Holding AB:s reviderade årsredovisning för 2017.

PROFORMAREDOVISNING

SYFTET MED PROFORMAINFORMATIONEN

Allgons förvärv av Tele Radio, som offentliggjordes den 4 maj 2018, med ytterligare information rörande finansiering den 23 maj 2018 samt 31 maj 2018, bedöms ha en väsentlig påverkan på Allgon finansiella ställning och resultat, dels genom den förvärvade koncernen, dels genom lånefinansieringen. Efter beslut av Allgons styrelse ska Allgon, i syfte att komplettera lånefinansieringen med eget kapital, genomföra Företrädesemissionen. Beslutet godkändes av extra bolagsstämma i Bolaget den 18 juni 2018. Företrädesemissionen kommer även att påverka Allgons resultat och finansiella ställning och proformainformationen är baserad på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas för att förvärvet således kan kunna fullföljas.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformainformation är att redovisa den hypotetiska effekten som förvärvet, lånefinansieringen och Företrädesemissionen hade haft på Allgons konsoliderade resultaträkning för 2017 i sammandrag om transaktionen skett den 1 januari i respektive period och den konsoliderade balansräkningen i sammandrag per den 31 december 2017.

Proformainformationen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformainformationen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Allgons faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformainformationen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investerares bör således vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen. Revisorsrapport avseende granskning av proformaredovisningen framgår av avsnittet "Revisors rapport avseende proformaredovisning" i Prospektet.

GRUNDER FÖR PROFORMAINFORMATIONEN

Redovisningsprinciper

Proformainformationen för 2017 har upprättats med utgångspunkt från Allgons och Tele Radios reviderade årsredovisningar för 2017. Proformainformationen har baserats på de redovisningsprinciper, International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU, som tillämpas av Allgon. Tele Radios räkenskaper har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) samt enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Då bolagen har olika principer för att klassificera sina resultaträkningar har, med anledning av denna proformaredovisning, det förvärvade bolagets resultaträkning upprättats för att överensstämma med Allgons uppställning.

PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringsarna beskrivs utförligt nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande. Det har inte skett några justeringar för synergier eller integrationskostnader.

Justering av redovisningsprinciper

Följande väsentliga skillnader i redovisningsprinciper har identifierats mellan Allgon och Tele Radio.

- » Enligt IFRS ska avskrivning av goodwill inte ske utan istället ska goodwill nedskrivningsprövas. Bokförda goodwillavskrivningar under räkenskapsåret 2017 för Tele Radio om 10,8 MSEK har återlagts i proformaredovisningen.
- » Tele Radio har löpande kostnadsfört utgifter för utveckling av immateriella tillgångar. Enligt IFRS ska sådana utgifter aktiveras i balansräkningen. Justering av bedömd aktiverbar del av utvecklingsutgifter under räkenskapsåret 2017 har gjorts i proformaredovisningen. Detta uppgår till 8,6 MSEK och samtidigt har avsättning med uppskjuten skatt på tillgången

gjorts med 1,9 MSEK (22 procent). Av utgifterna avser 5,6 MSEK övriga externa kostnader och 3,0 MSEK personalkostnad.

- » Ett bolag i den förvärvade Tele Radiokoncernen har ett pensionsåtagande som redovisats över resultaträkningen i sin helhet. Enligt IFRS ska detta redovisas över balansräkningen. Justering av tillgång respektive avsättning har skett i proformaredovisningen. Detta har påverkat 2017 års personalkostnad med -0,1 MSEK, uppskjuten skattefordran med +0,2 MSEK samt avsättning för pensionsåtagande med -1,0 MSEK.

Förvärvsanalys

Den preliminära förvärvsanalysen och proformainformationen i övrigt bygger på följande antaganden:

- » Allgon förvärvar samtliga utestående aktier i Tele Radio för en total kontant köpeskilling om 317,9 MSEK.
- » Upptagande av obligationslån om 276,0 MSEK, Företrädesemissionen om 126,6 MSEK och en riktad emission till Tele Radios aktieägare om 67,2 MSEK.
- » I den preliminära förvärvsanalysen har de redovisade värdena av identifierbara tillgångar och skulder antagits motsvara de verkliga värdena.
- » Den preliminära förvärvsanalysen visar på ett goodwill-värde om 189,4 MSEK. Med anledning av att ingen fullständig förvärvsanalys har kunnat genomföras och inga övervärden har allokerats till andra tillgångar har övervärdet i sin helhet redovisats som ej allokerat övervärde i proformabalansräkningen.
- » I den förvärvsanalys som kommer att upprättas per förvärvstidpunkten kommer identifierbara tillgångar och skulder att värderas till verkligt värde. Detta kan innebära att redovisade tillgångar och skulder åsätts nya verkliga värden samt att nya immateriella tillgångar identifieras, vilket också kommer att innebära att resultatet framgent kan belastas av till exempel avskrivningar på dessa tillgångar.

Upplåning och räntekostnader

Proformajusteringar har gjorts i balansräkningen för att reflektera effekten av hur befintlig finansiering i Tele Radio kommer att lösas in enligt med det undertecknade förvärvsavtalet. Låneskulder i Tele Radio (57,2 MSEK), samt tillhörande lånekostnader (1,0 MSEK), har återlagts.

Proformajusteringar har gjorts i balansräkningen per 31 december 2017 för att reflektera påverkan av den ökade upplåningen i form av obligationslån om 276,0 MSEK som upptas i samband med förvärvet och redovisas enligt effektivräntemetoden.

Räntekostnaderna som belöper på den ökade upplåningen påverkar resultaträkningen negativt. Obligationslånet amorteras ej under löptiden. Totalt beräknas räntekostnaderna uppgå till 18,6 MSEK för obligationslånet under perioden januari-december 2017. Obligationsfinansieringen ersätter även viss tidigare lånefinansiering i Allgon, kostnaden för vilken under perioden januari-december 2017 uppgick till 1,7 MSEK. Denna lånefinansiering bestod per den 31 december 2017 av aktieägarlån till ett belopp om 21,5 MSEK samt övrig finansiering till ett belopp om 0,3 MSEK.

Skatt

De reformerade räntekostnaderna om 16,0 MSEK avseende den nya finansieringen av förvärvet medför en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen motsvarande 3,5 MSEK för helåret 2017 baserad på 22 procent vilket är den gällande skattesatsen i Sverige där Allgons nya finansiering är upptagen.

Transaktions- och emissionskostnader

Totala beräknade kostnader i samband med förvärvet och nyemissionen består av emissionskostnader och transaktionskostnader såsom arvoden

till finansiella och legala rådgivare samt revisorer. Dessa beräknas uppgå totalt till 29,8 MSEK. Kostnader relaterade till förvärvet har belastat proformaresultaträkningen (12,7 MSEK i övriga externa kostnader). Utgifter hänförliga till obligationsemissionen (7,3 MSEK) reducerar obligationslånet vid lånetillfället och redovisas enligt effektivräntemetoden under lånets löptid. Skatteeffekten på utgifter avseende obligationsemissionen redovisas i resultaträkningen (1,6 MSEK). Transaktionskostnader

relaterade till Företrädesemissionen belastar ej proformaresultaträkningen eftersom de transaktionskostnaderna redovisas i eget kapital.

De beräknade transaktionskostnaderna har emellertid beaktats i proformabalansräkningen som en reduktion av eget kapital samt likvida medel (9,9 MSEK samt skatteeffekt 2,2 MSEK). Proformajustering vad gäller transaktionskostnader är av engångskaraktär och är inte återkommande.

Proformaresultaträkning

MSEK	Allgon 1 jan - 31 dec 2017 <i>Reviderad</i>	Tele Radio 1 jan - 31 dec 2017 <i>Reviderad</i>	Justeringar i redovisnings principer	Förvärvs- relaterade justeringar	Not	Proforma Allgon
	IFRS	BFNAR (K3)				
Totala intäkter	199,3	252,8	-	-		452,1
Råvaror och förnödenheter	-83,9	-48,8	-	-		-132,7
Övriga externa kostnader	-41,3	-75,8	5,6	-12,7	2,4	-124,2
Personalkostnader	-65,8	-92,8	2,9	-	2,3	-155,7
Avskrivningar och nedskrivningar	-6,8	-14,4	10,8	-	1	-10,4
Övriga rörelsekostnader	0,9	-2,9	-	-		-2,0
Rörelseresultat	2,3	18,1	19,3	-12,7		27,1
Finansnetto	-3,5	-1,0	-	-16,0	4	-20,5
Skatt	0,5	-6,9	-1,9	5,1	2,3,4	-3,1
Periodens resultat	-0,7	10,3	17,4	-23,5		3,5

Proformabalansräkning

MSEK	Allgon 1 jan - 31 dec 2017 <i>Reviderad</i>	Tele Radio 1 jan - 31 dec 2017 <i>Reviderad</i>	Justeringar i redovisnings principer	Förvärvs- relaterade justeringar	Not	Proforma Allgon
	IFRS	BFNAR (K3)				
Immateriella anläggningstillgångar	139,3	81,2	19,4	189,4	1,2,4	429,4
Materiella anläggningstillgångar	7,7	10,2	-	-		17,9
Finansiella anläggningstillgångar	8,2	6,1	0,2	-	3	14,5
Summa anläggningstillgångar	155,2	97,5	19,6	189,4		461,8
Varulager	34,6	53,2	-	-		87,8
Kundfordringar	30,5	35,4	-	-		65,9
Skattefordringar	1,9	4,3	-	7,3	4	13,5
Förskott till leverantörer	-	0,6	-	-		0,6
Övriga kortfristiga fordringar	1,6	6,9	-	-		8,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4,2	2,1	-	-		6,3
Kortfristiga placeringar	0,2	-	-	-		0,2
Likvida medel	10,5	33,3	-	27,2	4	71,0
Summa omsättningstillgångar	83,4	135,8	-	34,5		253,7
Summa tillgångar	238,7	233,3	19,6	223,9		715,5
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	121,8	111,7	16,7	34,3	1,2,3,4	284,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	6,1	-	-		6,1
Summa eget kapital	121,8	117,8	16,7	34,3		290,7
Avsättningar	-	2,3	2,9	-	2,3	5,2
Övriga skulder till kreditinstitut	-	45,4	-	45,4	4	-
Övriga långfristiga skulder	17,5	2,2	-	0,3	4	19,5
Obligationslån	-	-	-	268,7	4	286,7
Summa långfristiga skulder	17,5	47,6	-	223,0	-	288,1
Checkräkningskredit	19,2	5,8	-	5,8		19,2
Skulder till kreditinstitut	1,3	6,0	-	6,0		1,3
Leverantörsskulder	32,5	26,9	-	-		59,4
Skuld till aktieägare	21,5	-	-	21,5		-
Skatteskulder	3,0	2,7	-	-		5,6
Övriga kortfristiga skulder	8,2	14,4	-	-		22,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13,7	9,7	-	-		23,3
Summa kortfristiga skulder	99,3	65,4	-	33,3		131,4
Summa eget kapital och skulder	238,7	233,3	19,6	223,9		715,5

- 1 - Enligt IFRS skrivs goodwill ej av enligt plan, istället görs löpande nedskrivningsprövningar för att värdera goodwill. Justeringen avser återläggning av Tele Radios goodwillavskrivning under 2017. Historiska goodwillavskrivningar får dock ej återläggas.
- 2 - Enligt IFRS ska utvecklingskostnader aktiveras i balansräkningen. Tele Radio kostnadsför utvecklingskostnader och uppskattningsvis avser 50 procent av utvecklingskostnaderna aktiverbara kostnader för externa konsulter och egen personal. Historiska kostnadsförda utvecklingskostnader får dock ej aktiveras i efterhand.
- 3 - I ett av Tele Radio's dotterbolag finns en förmånsbestämd pensionsplan vilken redovisas enligt tyska redovisningsprinciper. Pensionskulden skulle varit cirka 1 MSEK högre vid tillämpande av IFRS som ett resultat av olika antaganden, främst avseende diskonteringsräntan. Effekten på resultaträkningen under den historiska perioden är cirka 0,1 MSEK per år eftersom pensionsplanen är tio år gammal. Avsättningen inkluderar en uppskjuten skattefordran om 22 procent av pensionskulden.
- 4 - Förvärvsrelaterade justeringar är hänförligt till förvärvet av Tele Radio vilket finansieras genom utgivande av obligationen, Företrädesemissionen samt återinvestering av säljare. Delar av befintliga skulder i Tele Radio samt i Allgon kommer lösas med finansieringen från obligationen.

Alternativa nyckeltal som inte har beräknats enligt IFRS.

Följande tabell visar nyckeltalen "EBITDA" och "Justerad EBITDA", tillsammans med avstämningstabeller för respektive nyckeltal, baserat på Den Nya Koncernen. Nyckeltalen är beräknade utifrån Allgons respektive Tele Radios rapporterade resultat för perioden 1 januari - 31 december 2017 och har inte reviderats. För en fullständig beskrivning av alternativa nyckeltal som inte beräknas enligt tillämpliga redovisningsprinciper, se avsnittet "Utvald historisk finansiell information för Allgon - Koncernens nyckeltal" samt "Utvald historisk finansiell information för Tele Radio - Tele Radios nyckeltal".

Avstämningar av alternativa nyckeltal proforma som inte är definierade enligt IFRS

Avstämning EBITDA proforma	Allgon	Tele Radio	Proforma
	1 jan - 31 dec 2017	1 jan - 31 dec 2017	
(TSEK)			
Rapporterat rörelseresultat (EBIT)	2 304	18 121	20 425
(+) Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6 843	14 384	21 227
EBITDA proforma	9 147	32 504	41 651
Avstämning justerad EBITDA proforma (efter justeringar av redovisningsprinciper)			
Allgon justeringar ¹	1 700	-	1 700
Tele Radio justeringar ²	-	9 970	9 970
Justering redovisningsprinciper Tele Radio ³		8 500	8 500
Justerad EBITDA proforma	10 847	50 974	61 821

1) För fullständig information samt beräkning, se avsnittet "Utvald historisk finansiell information för Allgon - Koncernens nyckeltal".

2) För fullständig information samt beräkning, se avsnittet "Utvald historisk finansiell information för Tele Radio - Tele Radios nyckeltal".

3) För fullständig information av justering av redovisningsprinciper, se fotnot 2 i proforma-resultaträkningen ovan.

REVISORS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Revisors rapport avseende proformaredovisning

Till styrelsen i Allgon AB (publ), org.nr 556387-9955

Revisors rapport avseende proformaredovisning

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på s. 59-61 i Allgon AB:s (publ) prospekt daterat den 20 juni 2018.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur Tele-Radio International Holding AB, i vilken Allgon AB (publ) ingått villkorat avtal om förvärv av samtliga aktier den 4 maj 2018, skulle ha påverkat koncernbalansräkningen för Allgon AB (publ) per den 31 december 2017 och koncernresultaträkningen för Allgon AB (publ) för perioden 1 januari 2017 till 31 december 2017 om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2017.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FAR:s etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Allgon AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vårt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på s. 59-61 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på s. 59-61 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 20 juni 2018

Grant Thornton Sweden AB

Erik Uhlén
Auktoriserad revisor

EGET KAPITAL, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital och skulder

Allgon har kreditfaciliteter och extern upplåning. Allgons lånefinansiering består av en checkräkningskredit samt ett antal ytterligare kreditfaciliteter. Den beviljade checkräkningskrediten uppgick till 28,8 MSEK per den 31 mars 2018 och utnyttjat belopp uppgick till cirka 23,8 MSEK. Bolaget hade per den 31 mars 2018 eventalförpliktelser om cirka 0,9 MSEK, ställda säkerheter om 58,5 MSEK samt fakturabelåning om 2,5 MSEK. I tabellerna över kapitalstruktur samt nettoskuldsättning inkluderas endast räntebärande skulder.

Tabellerna nedan redovisar Bolagets kapitalstruktur samt nettoskuldsättning enligt följande:

» På faktiskt basis, per den 31 mars 2018, återgivande redovisade belopp i enlighet med Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018; och

» På justerad basis som framgår av kolumnerna "Händelser efter 31 mars 2018" (endast avseende tabellen över kapitalstruktur), "Förvävsrelaterade justeringar" samt "Efter finansiering av Tele Radio" för att återspegla följande:

(i) Händelser som inträffat efter den 31 mars 2018 som inte är relaterade till förvärvet av Tele Radio;

(ii) Förvävsrelaterade justeringar som är kopplade till åtaganden och händelser med anledning av förvärvet av Tele Radio. Detta inkluderar bland annat obligationsemissionen om 276 MSEK som genomfördes den 31 maj 2018, Företrädesemissionen samt den riktade apportemissionen om 67 MSEK till Tele Radios befintliga aktieägare; och

(iii) Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning efter finansieringen av förvärvet av Tele Radio som presenteras under antagande om att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

Kapitalstruktur

TSEK	31 mars 2018	Händelser efter 31 mars 2018	Förvävsrelaterade justeringar	Efter finansiering av Tele Radio
Kortfristiga räntebärande skulder				
Mot borgen	-	-	-	-
Mot säkerhet	25 946	-	-	25 946
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	22 204	-500 ¹	-21 704 ²	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	48 150	-500	-21 704	25 946
Långfristiga räntebärande skulder				
Mot borgen	-	-	-	-
Mot säkerhet	-	-	268 675 ³	268 675
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	17 614	-	-31 ⁴	17 583
Summa långfristiga räntebärande skulder	17 164	0	268 644	286 258
Eget kapital				
Aktiekapital	105 540	10 ⁵	186 177 ⁶	291 727
Övrigt tillskjutet kapital	14 883	7 ⁷	-	14 890
Andra reserver	136	-	-	136
Summa eget kapital	120 559	17	186 177	306 753

1) Avser amortering den 8 maj 2018 av kortfristigt lån till närstående.

2) Avser amortering av aktieägarlån om 21,5 MSEK samt kortfristig del av långfristig skuld till Norrlandsfonden. Skulder till aktieägare om 21,5 MSEK avser det aktieägarlån som framgår av avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Aktieägarlån" och som i samband med finansieringen av förvärvet av Tele Radio kommer att lösas.

3) Avser upptaget obligationslån om 276 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader om 7,3 MSEK.

4) Avser amortering av långfristig skuld till Norrlandsfonden om 31 TSEK.

5) Avser apportemission avseende förvärv av minoritetspost i IIOX.

6) Avser företrädesemission om 126,7 MSEK samt riktad emission om 67,2 MSEK efter avdrag om 7,7 MSEK i transaktionskostnader.

7) Avser apportemission avseende förvärv av minoritetspost i IIOX.

Nettoskuldsättning

TSEK	31 mars 2018	Förvävsrelaterade justeringar	Efter finansiering av Tele Radio
(A) Kassa	-	-	0
(B) Likvida medel	4 142	27 200 ¹	31 342
(C) Lätt realiserbara värdepapper	185	-	185
(D) Likviditet (A) + (B) + (C)	4 327	27 200	31 527
(E) Kortfristiga fordringar	0	0	0
(F) Kortfristiga banklån	-	-	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	204	-204 ²	0
(H) Andra kortfristiga skulder	47 946	-21 500 ³	26 446
(I) Kortfristiga skulder (F) + (G) + (H)	48 150	-21 704	26 446
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I) - (E) - (D)	43 823	-48 904	-5 081
(K) Långfristiga banklån	-	-	0
(L) Emitterade obligationer	-	268 675 ⁴	268 675
(M) Andra långfristiga lån	17 614	-31 ⁵	17 583
(N) Långfristiga räntebärande skulder (K) + (L) + (M)	17 614	268 644	286 258
(O) Nettoskuldsättning (J) + (N)	61 437	219 740	281 177

1) Avser nettoförändringen av likvida medel efter upptagna lån, emissioner och efter avdrag av transaktionskostnader.

2) Avser amortering av kortfristig del av långfristig skuld till Norrlandsfonden.

3) Skulder till aktieägare om 21,5 MSEK avser det aktieägarlån som framgår av avsnittet "Legala

frågor och kompletterande information - Aktieägarlån" och som i samband med finansieringen av förvärvet av Tele Radio kommer att lösas.

4) Avser upptaget obligationslån om 276 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader om 7,3 MSEK.

5) Avser amortering av långfristig skuld till Norrlandsfonden om 31 TSEK.

RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Koncernens aktuella behov den kommande tolv månadersperioden. Bolaget ingick den 4 maj 2018 avtal om förvärv av samtliga aktier i Tele Radio till en köpeskilling om 350 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskilling om 50 MSEK. Avtalet är villkorat av att Bolaget erhåller tillräcklig finansiering bland annat genom Företrädesemissionen samt den obligationsemision om 276 MSEK som genomfördes den 31 maj 2018. Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms räcka till och med 31 juli 2018 då avsikten är att tillträde av förvärvet ska genomföras. Med beaktande av finansieringen för förvärvet av Tele Radio har Bolaget ett underskott i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden som uppgår till cirka 127 MSEK. Rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna förväntas tillgodoses genom Företrädesemissionen, vilken förväntas tillföra Bolaget cirka 127 MSEK innan avdrag för transaktionskostnader. I händelse att Företrädesemissionen inte fullföljs skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller tvingas att inte fullfölja förvärvet i enlighet med villkoret avseende finansiering i förvärvsavtalet, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KONCERNENS KASSAFLÖDE

Nedan följer en redogörelse över Koncernens kassaflöde för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen dvs. 1 januari 1- 31 mars 2018 samt räkenskapsåren 2017 och 2016.

Redogörelse för Koncernens kassaflöde för perioden 1 januari - 31 mars 2018

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 0,8 (2,0) MSEK. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital uppgick till -12,3 (-4,4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten uppgick till -12,4 MSEK (-5,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,1 (-0,7) MSEK. Beloppen består i sin helhet av investeringar i materiella och immateriella tillgångar. Det negativa kassaflödet beror på en kombination av kraftigt minskade leverantörsskulder samt ökade kundfordringarna för kvartalet som helhet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6,1 (3,6) MSEK, beloppen avser i huvudsak rörelser på Koncernens checkräkningskrediter. Under första kvartalet upptogs ett lån om 0,5 MSEK av JXJ Invest AB där WSi:s VD Jan-Åke Lindqvist är styrelseledamot. Lånet reglerades i sin helhet under början av andra kvartalet.

Redogörelse för Koncernens kassaflöde för räkenskapsåret 2017 och 2016

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick under räkenskapsåret 2017 till 2,9 (-15,0) MSEK. Förbättringen jämfört med räkenskapsåret 2016 är främst ett resultat av den resultatförbättringen som skett i den löpande verksamheten. Kassaflödet efter förändringar i rörelsekapital uppgick under räkenskapsåret 2017 till -6,6 (-17,6) MSEK. Den ökade kapitalbindningen är främst kopplad till Åkerströms som haft en lageruppbyggnad under perioden och Smarteq Wireless som av kommersiella skäl var tvungna att öka sitt lager i början av året. Rörelsekapitalet har även påverkats negativt av att ökad försäljning binder mer kapital i kundfordringarna. Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten uppgick under räkenskapsåret 2017 till -11,7 (-31,2) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under räkenskapsåret 2017 till -5,2 (-13,6) MSEK, en stor del beror på den kontanta delen som erlades för förvärvet av Satmission, 4,8 MSEK, vilket delvis uppvägs av

effekten på investeringsdelen av förvärvet av IIOX. Resterande del, -2,7 MSEK, avser investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under räkenskapsåret 2017 till 13,4 (14,6) MSEK. Dels består beloppet av rörelser på Koncernens checkräkningskrediter och dels på krediter upptagna för att finansiera förvärvet av Satmission.

Totalt uppgick kassaflödet för räkenskapsåret 2017 till 1,7 (-16,7) MSEK. Likvida medel per den 31 december 2017 uppgick till 10,5 (8,8) MSEK.

INVESTERINGAR

Nedan följer de huvudsakliga investeringarna för perioden som omfattar den historiska finansiella informationen fram till dagen för Prospektet.

Huvudsakliga investeringar efter 31 december 2017 fram till dagen för Prospektet

Utöver vad som framgår avseende förvärvet av samtliga aktier i Tele Radio i avsnittet "Bakgrund och motiv" har inga väsentliga investeringar genomförts efter den 31 december 2017 fram till dagen för Prospektet.

Investeringar under räkenskapsåret 2017 och 2016

Allgon förvärvade under räkenskapsåret 2017 Satmission AB för 22,9 MSEK och Industrial Internet of X AB för 12,5 MSEK. Investeringar under räkenskapsåret 2017 uppgick till 2,8 (2,2) MSEK. Av dessa investeringar avsåg 0,7 (0,7) MSEK aktivering av utvecklingskostnader. Investeringar i materiella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2017 uppgick till 2,1 (1,5) MSEK. Per den 31 december 2017 uppgick de aktiverade utvecklingskostnadernas nettobokförda värde till 5,6 (2,6) MSEK. Ökningen beror främst på de värden som övertagits i samband med förvärvet av Satmission AB. Investeringar i utvecklingskostnader under räkenskapsåret 2017 uppgår till 0,9 (0,9) MSEK varav 0,75 (0,75) MSEK har aktiverats. Vidare innehåller de immateriella tillgångarna programvarulicenser till ett nettobokfört värde av 0,4 (0,3) MSEK. I samband med förvärvet av Åkerströms identifierades immateriella värden med ändlig livslängd, vars nettobokförda värde per den 31 december 2017 uppgick till: installerad kundbas 2,9 (3,8) MSEK och förvärvad teknologi om 3,1 (4,2) MSEK.

Pågående och beslutade framtida investeringar

Utöver vad som framgår avseende förvärvet av samtliga aktier i Tele Radio i avsnittet "Bakgrund och motiv" har Bolaget, per dagen för Prospektet, inga betydande pågående eller beslutade framtida investeringar.

Tendenser

Styrelsen bedömer att det, utöver det som beskrivs i avsnittet "Marknadsöversikt - Drivkrafter och trender på marknaden", per dagen för Prospektet inte finns några kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Allgons affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Allgon känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Koncernens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN EFTER DEN 31 MARS 2018

Utöver vad som framgår avseende förvärvet av samtliga aktier i Tele Radio i avsnittet "Bakgrund och motiv" har inga väsentliga förändringar skett i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden efter den 31 mars 2018.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 80 000 000 SEK och inte överstiga 320 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 16 000 000 och inte överstiga 64 000 000. Per dagen för Prospektet uppgick Bolagets aktiekapital till 105 549 751,50 SEK fördelat på totalt 21 109 950 aktier, varav samtliga är B-aktier. ISIN-koden för Allgons B-aktie är SE0008374003. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 5,00 SEK.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer antalet utestående B-aktier att öka med 25 331 940 B-aktier till totalt 46 441 890 B-aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 126 659 701 SEK till 232 209 453 SEK. Om samtliga Nya Aktier tecknas medför det en utspädningseffekt om 54,55 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar sig i Företrädesemissionen.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna i Företrädesemissionen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har lämnats avseende Bolaget aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med B-aktierna

De Nya Aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med B-aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie för innehavaren på bolagsstämma. A- och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet. Per dagen för Prospektet har inga A-aktier emitterats av Bolaget.

Företrädesrätt till nya B-aktier m.m.

Vid ökning av aktiekapitalet genom nyemission som inte sker mot betalning med apportegendom ska innehavare av aktier av serie A samt serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemmission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Av bolagsstämman beslutad utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige, utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, varvid utbetalning till sådana aktieägare sker på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även "Vissa skattefrågor i Sverige".

OMVANDLING AV A-AKTIE TILL B-AKTIE

A-aktie ska kunna omvandlas till B-aktie i nedan angiven ordning. Framställan om sådan omvandling ska göras skriftligen till Bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser vederbörandes hela innehav av A-aktier, vilka av dessa omvandlingen ska omfatta. Styrelsen för Bolaget är skyldig att på närmast följande styrelsesammanträde efter framställningens behandling ärendet. Omvandlingen ska utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker samt antecknas i avstämningsregistret. Bolaget har per dagen för Prospektet inte emitterat några A-aktier.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Allgons B-aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev utfärdas för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear Sweden. ISIN-koden för Allgon B-aktie är SE0008374003.

UTDELNINGSPOLICY

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

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen, det vill säga 1 januari 2016, fram till dagen för Prospektet.

Registreringsdatum	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)	
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt
2018-05-21	Apportemission ¹	1 985	21 109 950	17 000,00	105 549 751,50
2017-12-29	Kvittningsemission ²	812 307	21 107 965	4 061 535,06	105 539 826,50
2017-12-29	Apportemission ³	525 902	20 295 658	2 629 510,04	101 478 291,44
2017-12-22	Apportemission ⁴	21 035	19 769 756	105 175,00	98 848 781,40
2017-05-16	Kvittningsemission ⁵	1 417 004	19 748 721	7 085 020,10	98 743 606,40
2016-11-22	Kvittningsemission ⁶	400 000	18 331 717	2 000 000,03	91 658 586,30
2016-06-22	Teckningsoptioner ⁷	485 430	17 931 717	2 427 150,03	89 658 586,27
2016-06-22	Teckningsoptioner ⁸	528 000	17 446 287	2 640 000,04	87 231 436,24
2016-05-11	Sammanläggning aktier (50:1)	388 251 400	16 918 287	-	84 591 436,20
2016-01-15	Kvittningsemission ⁹	405 169 687	845 914 36	40 516 968,70	84 591 436,20

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER M.M.

Bolaget har per dagen för Prospektet inga utgivna konvertibler, teckningsoptioner eller skuldebrev.

BEMYNDIGANDE

Vid extra bolagsstämma den 18 juni 2018 beslutade aktieägarna om att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier inom bolagsordningens gränser, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom. Nyemission med stöd av bemyndigandet ska ske endast för att erlagga betalning för förvärvet av Tele Radio.

Vidare beslutades vid samma extra bolagsstämma att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av B-aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med rätt att konvertera till respektive teckna B-aktier, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, till ett antal motsvarande maximalt tio (10) procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen samt efter tillträdet av förvärvet av Tele Radio, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning.

Ovanstående bemyndigande ersätter det vid årsstämman 2018 beslutade bemyndigandet.

ÄGARSTRUKTUR

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna i Bolaget eller fem procent av röstetalet för samtliga aktier per den 31 mars 2018 inklusive därefter kända förändringar. Bolaget har två aktieslag, A- och B-aktier. Per dagen för Prospektet har inga A-aktier emitterats.

Ägare/förvaltare/depåbank	Antal B-aktier	Andel av aktiekapital och röster (%)
Verdane Capital VI	6 542 100	30,99
Tibia Konsult AB	2 610 128	12,37
Verdane Capital VI B	2 174 739	10,30
Arne Wennberg	1 604 004	7,60
Jan Robert Pärsson	1 336 000	6,33
Totalt fem största aktieägare	14 266 971	67,59
Övriga aktieägare	6 842 979	32,42
Totalt	21 109 950	100,00

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga andra aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Lock-up arrangemang m.m.

Inga lock-up avtal har ingåtts med anledning av Företrädesemissionen.

1) Teckningskurs cirka 8,56 SEK.
2) Teckningskurs 9,10 SEK.
3) Teckningskurs 8,90 SEK.

4) Teckningskurs cirka 8,40 SEK.
5) Teckningskurs 12,35 SEK.
6) Teckningskurs 12,50 SEK.

7) Teckningskurs 11 SEK.
8) Teckningskurs 11 SEK.
9) Teckningskurs 0,18 SEK.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Per dagen för Prospektet består Allgons styrelse av fem ordinarie stäm-
movaletta ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden
intill slutet av årsstämman 2019.

Styrelseledamöterna, deras befattning och när de valdes första gången
beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Ledamot sedan
Sven von Holst	Styrelseordförande	2016
Björn Lindblom	Styrelseledamot	2017
Ingalill Östman	Styrelseledamot	2016
Anders Björkman	Styrelseledamot	2015
Per Nordlander	Styrelseledamot	2016



Sven von Holst (född 1948) Styrelseordförande

Utbildning/bakgrund: Pol.mag från Göteborgs Universitet med tidigare ledande befattningar i STORA och Stora Enso inom kommunikation, marknad och försäljning. Sven von Holst har arbetat med organisationsutveckling, företagsförvärv, förändringsprocesser och internationella styrelseuppdrag.

Pågående uppdrag: VD samt styrelseordförande i Mora Frozen Tracks AB. Styrelseordförande i Året runt i Sälen AB. Styrelseledamot i Biathlon Events i Sverige AB samt Sven von Holst AB. Styrelsesuppleant i SveLis AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Tidigare styrelseordförande i Vasaloppets Anläggnings Aktiebolag och Vasaloppets Marknads Aktiebolag. Tidigare VD och styrelseledamot i Skid-VM i Falun 2015 AB. Tidigare styrelseledamot i Beyond Skiing Foundation AB, Mellansvenska Handelskammarens Service Aktiebolag samt styrelsesuppleant i Leksands IF Ishockey AB (publ).

Innehav i Bolaget: Sven von Holst äger, per dagen för Prospektet, via bolag, 10 000 B-aktier i Bolaget.



Björn Lindblom (född 1966) Styrelseledamot

Utbildning/bakgrund: Björn Lindblom är diplomerad marknadsekonom vid IHM Business School. Björn Lindblom är en seriell entreprenör med mer än tjugo års erfarenhet från ett brett spektrum av företag. Björn har bland annat varit VD för Connode AB. Under 2016 medverkade Björn även i arbetet att sälja Connode till Cyan Technologies (noterat på London Stock Exchange). Björn Lindblom har tidigare haft ledande befattningar på telekomföretag så som Ericsson och MCI Worldcom.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och VD i Rör och VVS Center i Sollentuna Aktiebolag. Styrelseordförande i Luvly AB. Styrelseledamot i Björn Lindblom Konsultation AB, Simplex Förvaltning AB, Björn Lindblom Invest AB, B Lindblom AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Tidigare styrelseledamot och VD i Connode AB. Tidigare styrelseledamot i Stuvsta Rör Aktiebolag, Wireless System Integration Sweden AB och Comfort Sverige Holding AB.

Innehav i Bolaget: Björn Lindblom äger, per dagen för Prospektet, via bolag, 35 998 B-aktier i Bolaget.



Ingalill Östman (född 1956) Styrelseledamot

Utbildning/bakgrund: Ingalill har civilingenjörsexamen inom maskinteknik från Luleå Tekniska Universitet och är per dagen för Prospektet kommunikationsdirektör på Castellum AB. Hon är dessutom styrelseledamot i Ovako Group AB samt styrelseledamot och medlem av revisionsutskottet i Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän. Ingalill har lång erfarenhet från en rad ledande befattningar inom ABB i Sverige.

Pågående uppdrag: Kommunikationsdirektör och medlem av koncernledningen i Castellum AB. Styrelseledamot i loway AB, Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän samt Fastighets AB Regeringsgatan.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Tidigare VD för loway AB, t.f. IR-chef på Attendo AB samt SVP Group Communications & Government relations på AB SKF. Tidigare styrelseledamot i Ovako Group AB, FKG - Fordonkomponentgruppen AB, Svenska Ostindiska Companiet Aktiebolag samt styrelseledamot och styrelseordförande i Alfons Åbergs Kulturhus i Göteborg AB.

Innehav i Bolaget: Ingalill Östman äger per dagen för Prospektet inga B-aktier i Bolaget.



Anders Björkman (född 1959) Styrelseledamot

Utbildning/bakgrund: Anders Björkman är utbildad civilingenjör i Elektroteknik på Chalmers Tekniska Högskola. Han är, per dagen för Prospektet, engagerad i ett antal olika styrelser och som rådgivare åt olika företag med tidigare ledande befattningar bland annat inom OnePhone, Argnor Wireless Ventures, SEC och Tele2. Anders har lång erfarenhet i styrelseuppdrag från såväl privata och noterade bolag i Europa och USA och har därtill lång erfarenhet inom private equity.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i LevUpp AB, Parktrade Europe AB, Maintrac AB och Maintrac Holding AB. Styrelseledamot i Tele2 AB, Maven Wireless AB samt Digital Trading Technologies Limited T/A Consumer Data Protection.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot OnePhone UK SP AB, styrelseledamot och VD i OnePhone Services AB samt extern VD i OnePhone Holding AB. Styrelseledamot och VD i ArgNor Wireless Ventures Advisors AB samt Argnor Wireless Ventures B.V. Prokurist för BrainHeart General Partner Kommanditbolag, BrainHeart Capital Kommanditbolag och BrainHeart Capital ANX Kommanditbolag.

Innehav i Bolaget: Anders Björkman äger, per dagen för Prospektet, 3 000 B-aktier i Bolaget.



Per Nordlander (född 1967) Styrelseledamot

Utbildning/bakgrund: Per Nordlander har en civilingenjörsexamen i teknisk fysisk och datavetenskap från Uppsala Universitet och Berlins Universitet och har därtill studier från Handelshögskolan i Stockholm. Per Nordlander är partner på Verdane Capital där han jobbat sedan 2007. Han har stor erfarenhet som entreprenör och som chef inom finansiella tjänster och tekniksektorn. Per var grundare och VD för Avanza och Nordnet, båda noterade på Stockholmsbörsen. Han är också styrelseledamot i det svenska försäkringsbolaget Skandia sedan juni 2014.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och styrelseordförande i Verdane Holding 26 AB, Verdane Cinq Beta AB, Verdane Cinq Group AB, Verdane Cinq AB, Verdane Estate Holding AB, Verdane Alexander Holding AB, Estate Primo Holding AB och Bellman Group AB (publ). Styrelseledamot i Scanacon Holding AB, Scanacon Intressenter AB, NF Holding AB, BEWI Group AB (publ), Arctic Mill AB Nordic Finance Business Partner AB, Arctic Rose AB, Verdane Capital Advisors IX AB, Verdane Capital IX (D) AB, Verdane Capital IX (E) AB, Estate Group Sverige AB, VCA IX Hold Co II AB, Novy Holding AB, Nova Intressenter AB och Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Tidigare styrelseledamot och styrelseordförande i Verdane Capital VII Intressenter AB, Estate Primo Invest AB samt styrelsesuppleant i Outnorth AB. Tidigare styrelseledamot för Genevad Holding AB, Skiptrip AB, Capilon Scanacon Holding Invest AB, Capillaceous AB, Modern Sprängteknik i Norden AB, Propellerhead Intressenter AB, Verdane Edda Advisors AB samt styrelseledamot och VD i Capilon AB.

Innehav i Bolaget: Per Nordlander äger, per dagen för Prospektet, inga B-aktier i Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Johan Hårdén (född 1976) CEO sedan 2012

Utbildning/bakgrund: Johan Hårdén har juristexamen från Stockholms Universitet och har varit VD för Koncernen sedan 2016 och var tidigare VD för Smarteq (dotterbolag till Allgon) 2012-2015.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Töre Service Center Aktiebolag och styrelsesuppleant i Hotelpocket AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Inga

Innehav i Bolaget: Johan Hårdén äger, per dagen för Prospektet 51 109 B-aktier i Bolaget.



Sten Hildemar (född 1962) CFO sedan 2014

Utbildning/bakgrund: Sten Hildemar har genomgått ekonomistudier vid Stockholms Universitet. Sten Hildemar har omfattande IFRS-kompetens och har bland annat varit CFO i flertalet noterade bolag vid tidpunkten för deras börsnoteringar.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Tenkob Invest Aktiebolag, Recapital Aktiebolag, Roberto Vivar Medical AB, Stalmar Förvaltning AB och HotelPocket AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Tidigare styrelsesuppleant i Recapital Förvaltning Aktiebolag, Mabir Aktiebolag, Prime Living Spånga AB, Gelba Gävle AB, Gelba Fastigheter AB, Gelba Södertälje AB, Gelba Reserv 3 AB, Gelba Fastighetsservice AB, Gelba Fastigheter 2 AB, Gelba Utveckling Syd AB, Gelba Fastigheter 3 AB, Castellum Fastighets AB Uppsala, Arlandastad Projekt AB, Fastighets AB Upplands Väsby, V. Ave. Holding AB, Fastigheten Tingslätten AB, Fastighets AB Botvid, Fastighets AB AngelRekt, Arlandastad Expo AB, Arlandastad Testtrack AB, Arlandastad Extra Två AB, Arlandastad Motortown AB, Arlandastad Extra 4 AB, Arlandastad Extra 5 AB, Arlandastad Extra 6 AB, Arlandastad Öst AB, Fastighets AB Kansliet, Stockholm Drive Lab AB samt extern firmatecknare i Gelba Management Aktiebolag.

Innehav i Bolaget: Sten Hildemar äger, per dagen för Prospektet inga B-aktier i Bolaget.



Yasemin Heper Mårtensson (född 1973) CEO i Smarteq AB sedan 2016

Utbildning/bakgrund: Yasemin Heper Mårtensson är utbildad civilingenjör i maskinteknik på Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Hon har mer än 20 års erfarenhet av att arbeta på både operativ och strategisk nivå inom telekom, industri och bilföretag med allt från små familjeägda tillverkningsföretag till stora globala företag.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Aktiebolaget Underphone, S.A.B.-Plast, Stig Baumer Aktiebolag, Inspirico AB samt styrelsesuppleant i SAB-Plast Holding AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Inga.

Innehav i Bolaget: Yasemin Heper Mårtensson äger, per dagen för Prospektet, inga B-aktier i Bolaget.



Christian Olsson (född 1973) CEO Allgon Supply sedan 2017

Utbildning/bakgrund: Christian Olsson är VD för Allgons dotterbolag Allgon Supply AB (under 2016 COO Allgon AB och CEO för Allgon Asia) och är civilingenjör inom maskinteknik med inriktning mot kvalitets- och verksamhetsutveckling, Linköpings Tekniska Högskola. Christian Olsson har över 20 års erfarenhet från telekomindustrin och över 13 års erfarenhet från fordonsindustrin.

Pågående uppdrag: Styrelsesuppleant och delägare i RELAC Concept AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Inga.

Innehav i Bolaget: Christian Olsson äger, per dagen för Prospektet, 9 000 B-aktier i Bolaget.



Jan-Åke Lindqvist (född 1971) Wireless System Integration sedan 2002

Utbildning/bakgrund: Jan-Åke Lindqvist har reservofficersexamen. Jan-Åke Lindqvist var medgrundare till Wireless System Integration sedan bolaget startades 2002 och har varit VD i bolaget sedan dess.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Communications of CARL AB och JXJ Invest AB.

Avslutade uppdrag (senaste fem åren): Inga.

Innehav i Bolaget: Jan-Åke Lindqvist äger, per dagen för Prospektet, via bolag, 161 986 B-aktier i Bolaget.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Allgon och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Allgon till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget).

Styrelseledamot Björn Lindblom är styrelseledamot i Simplex Förvaltning AB i vilken styrelsen den 19 mars 2018 begärt bolaget i konkurs. Björn Lindblom är vidare VD och styrelseledamot i Rör och VVS Center i Sollen-tuna AB i vilken styrelsen den 29 mars 2017 begärt bolaget i konkurs.

Utöver vad som angetts ovan har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs, tvångslikvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii)

varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Allgon kan nås genom adressen till Allgon som framgår i slutet av Prospektet.

REVISOR

På årsstämman den 15 maj 2018 valdes Grant Thornton Sweden AB till revisor med Erik Uhlén (född 1984) som huvudansvarig revisor. Erik Uhlén är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Erik Uhléns kontorsadress är C/o Grant Thornton, Sveavägen 20, 103 94 Stockholm.

Ernst & Young AB har, för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen, varit Bolagets revisor med Per Hedström (född 1964) som huvudansvarig revisor. Per Hedström är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Per Hedströms kontorsadress är C/o Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm. Anledningen till bytet av revisor var på grund av ny upphandling.

BOLAGSSTYRNING

Allgon är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq First North som är en oreglerad handelsplats, en så kallad Multilateral Trading Facility ("MTF"). Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North är inte skyldiga att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") då denna skyldighet endast omfattar bolag noterade på en reglerad marknad. Bolaget tillämpar inte Koden. Bolagsstyrningen i Bolaget grundas på svensk lag samt interna regler och föreskrifter samt Nasdaq First Norths regelverk för emittenter.

BOLAGSSTÄMMAN

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ och på bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. I enlighet med Allgons bolagsordning sker kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Allgons webbplats. Upplysning om att kallelse har skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att närvara vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta vid bolagsstämman senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal B-aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även medta biträde. Normalt brukar aktieägare kunna registrera sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före bolagsstämman.

VALBEREDNING

Bolagets styrelseordförande har i uppdrag att årligen under tredje kvartalet sammankalla en valberedning som ska bestå av en representant vardera för minst två (2) av Bolagets största ägare per den 31 augusti och den störste aktieägare som är oberoende av ovan nämnda huvudägare. Om någon av dessa aktieägare skulle avstå från rätten att utse en representant, eller om någon ledamot skulle lämna valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska rätten att utse en representant till valberedningen övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Valberedningens ledamöter ska inte bestå av styrelseledamöter eller styrelsens ordförande. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Valberedningens sammansättning ska meddelas Bolaget i sådan tid att den kan offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska inom sig utse en ordförande. Valberedningen ska utföra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning.

Per dagen för Prospektet består valberedningen av:

- » Hans Karlsson, som representant för Tibia Konsult AB;
- » Ulf Jacobsson, som representant för Arne Wennberg; samt
- » Cecilie Weltz, som representant för Verdane Capital.

STYRELSEN

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman.

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Allgons finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktören.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman, eller i förekommande fall på extra bolagsstämma, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen till den del den väljs av bolagsstämman bestå av minst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelseordförande väljs av årsstämman och har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Per dagen för Prospektet består Allgons styrelse av fem ledamöter, inklusive styrelsens ordförande, vilka har valts för tiden intill slutet av årsstämman 2019 och som presenteras mer detaljerat ovan i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor - Styrelse".

Arbetsordning för styrelsen

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och uppdelningen av arbetet mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med det första styrelsemötet fastställer styrelsen också instruktioner för finansiell rapportering och instruktioner för VD.

Styrelsen sammanträder enligt fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

Styrelseutskott och utskottsarbete

Ersättningsutskott

Styrelsens ersättningsutskott ska bestå av minst två ledamöter varav en ska vara ordförande. Ersättningsutskottet har en rådgivande och beredande funktion. Utskottet arbetar enligt en instruktion som antagits av styrelsen. Ersättningsutskottet beslutar om anställningsvillkor och ersättning till ledande befattningshavare inom koncernledningen. Syftet med utskottet är att utifrån marknadsmässiga villkor se över årliga incitament och ersättningar gällande såväl den fasta som den rörliga lönen i form av bonus vid uppnådda resultat. Vidare har utskottet till uppgift att säkerställa långsiktighet genom att löpande följa upp lämpliga incitament såsom optioner eller andra former av belöningsystem i syfte att säkerställa att nyckelpersoner stannar hos Bolaget.

Per dagen för Prospektet består ersättningsutskottet av Sven von Holst (ordförande), Per Nordlander och Anders Björkman. Ersättningsutskottets ledamöter erhåller ingen ersättning eller annat arvode för arbete i ersättningsutskottet.

Intern kontroll

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för intern revision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. Styrelsens ansvar för intern kontroll och

styrning regleras i aktiebolagslagen och i årsredovisningslagen samt övriga tillämpliga lagar och regelverk. Dessa tillämpas och följs upp med hjälp av gemensamma rapporteringsrutiner och standarder.

Den interna kontrollen inbegriper kontroll över Allgons organisation, rutiner och åtgärder. Syftet är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets och Koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav följs. Systemet för intern kontroll syftar även till att övervaka efterlevnaden av Allgons policyer, principer och instruktioner. Därutöver sker en övervakning av skyddet av Bolagets tillgångar samt att Bolagets resurser utnyttjas på ett kostnadseffektivt och lämpligt sätt. Vidare sker internkontroll genom uppföljning i implementerade informations- och affärssystem samt genom analys av risker.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

VD utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Enligt instruktionerna för ekonomisk rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Allgons finansiella ställning.

VD ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av Allgons verksamhet, omsättningens storlek, Bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och creditsituation, viktiga affärshändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för Bolagets aktieägare att styrelsen känner till (till exempel väsentliga tvister, uppsägning av avtal som är viktiga för Allgon samt betydande omständigheter som rör Allgons anläggningar).

Ersättningar under 2017

I tabellen nedan presenteras de belopp som betalats ut i ersättning till styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2017.

Belopp i TSEK	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Totalt
<i>Styrelsen</i>					
Sven von Holst, styrelseordförande	200	50	0	0	250
Björn Lindblom	100	0	0	0	100
Ingalill Östman	100	0	0	0	100
Anders Björkman	100	0	0	0	100
Per Nordlander	0	0	0	0	0
Styrelsen totalt	500	50	0	0	550
<i>VD och övriga personer koncernledningen</i>					
Johan Hårdén	1 243	200	85	386	1 914
Övriga personer i koncernledningen (tre pers.)	3 537	100	121	726	4 484
Totalt personer i koncernledningen	4 780	300	206	1 112	6 398
Totalt styrelse och koncernledning	5 280	350	206	1 112	6 948

VD presenteras mer detaljerat ovan i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor – Ledande befattningshavare".

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode till styrelseledamöter och annan ersättning till stämvalda ledamöter, däribland styrelseordföranden, fastställs av årsstämman. På årsstämman den 15 maj 2018 beslutades att arvode om 230 000 SEK skulle utgå till styrelsens ordförande och med 115 000 SEK för respektive styrelseledamot vilket innebär ett maximalt belopp om 690 000 SEK. Styrelseledamoten Per Nordlander avstod på årsstämman den 15 maj 2018 styrelsearvode vilket innebär att det totala styrelsearvode maximalt kan uppgå till 575 000 SEK. Styrelseledamöterna har även rätt till ersättning för nedlagd tid avseende arbete utöver styrelsearbete fram till årsstämman 2019 med upp till 200 000 SEK. Sådana uppdrag ska utgå från styrelsen och rapporteras till denna innan utbetalning av arvode. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Riktlinjer för ersättning till VD och övriga personer i koncernledningen

Ersättning till verkställande direktör och övriga personer i koncernledningen ska utgöras av fast lön, rörlig ersättning och övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen baseras på resultat i förhållande till individuellt definierade kvalitativa och kvantitativa mål och ska ha ett förutbestämt tak. Vid uppsägning av anställningsavtal från Bolagets sida ska uppsägningsslön och avgångsvederlag sammantaget inte överstiga tolv månadslöner. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda, om inte särskilda skäl motiverar något annat. Styrelsen får frånga dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl därför. Ersättningsutskottet beslutar om anställningsvillkor och ersättning till ledande befattningshavare inom koncernledningen.

Nuvarande anställningsavtal för VD och avtal med övriga personer i koncernledningen

Beslut om nuvarande ersättningsnivå och övriga anställningsvillkor för Allgons verkställande direktör har fattats av ersättningsutskottet.

VD har enligt sitt anställningsavtal rätt till en månatlig ersättning om 120 000 SEK samt pensionsavsättningar motsvarande 25 procent av månadslönen. Förutsatt att vissa på förhand fastställda mål uppnås kan VD erhålla rörlig ersättning om maximalt sex månadslöner. Under räkenskapsåret 2017 utbetalades två månadslöner till VD.

Både Allgon och VD ska iaktta en uppsägningstid om tolv månader.

De övriga personerna i koncernledningen är berättigade till fast lön, rörlig ersättning och övriga förmåner samt pension och ska iaktta tre till sex månaders ömsesidig uppsägningstid och har i övrigt sedvanliga anställningsvillkor. De övriga personerna i koncernledningen är inte berättigade till någon ersättning i anslutning till att deras anställning avslutas.

REVISION

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en eller två revisorer med eller utan suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses. Allgons revisor är, sedan Bolagets årsstämma den 15 maj 2018, revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB, med auktoriserad revisor Erik Uhlén som huvudansvarig revisor. Ernst & Young AB har varit Bolagets revisor för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Bolagets nuvarande och tidigare revisor presenteras närmare i "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Med revisionsuppdrag avses granskning av Bolagets årsredovisning och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017 har reviderats av Bolagets tidigare revisor, Ernst & Young, och revisionsberättelsen är inkluderad i årsredovisningen utan revisionsanmärkning.

För räkenskapsåret 2017 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 1 654 TSEK, varav 1 060 TSEK avsåg revisionsuppdraget och 594 TSEK övriga tjänster.

BOLAGSORDNING

Antogs på bolagsstämma 4 maj 2016

§1. Firma

Bolagets firma är Allgon AB (publ).

§2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3. Verksamhet

Bolaget skall tillverka, köpa, sälja och marknadsföra tillbehör för mobil kommunikation samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 80 000 000 kronor och högst 320 000 000 kronor.

§5. Akties antal

Antalet aktier skall vara lägst 16 000 000 och högst 64 000 000.

§6. Aktieslag

Aktierna skall utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför 10 röster per aktie och B-aktie medför 1 röst per aktie. A- och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet.

Vid ökning av aktiekapitalet genom nyemission som inte sker mot betalning med apportegendom skall innehavare av aktier av serie A samt serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemision med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§7. Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter samt högst tre suppleanter. Dessa väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Bolaget skall ha en eller två revisorer med eller utan suppleanter. Till revisor får även ett registrerat revisionsbolag utses.

§8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Upplysning om att kallelse har skett kommer att ske i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där frågan om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor före och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden.

§9. Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av minst en justeringsman.
5. Prövning huruvida stämman har blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse och i förekommande fall, koncernårsredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning och i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
8. Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt eventuellt beslut om avstämningsdag för beslutad utdelning
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör.
10. Val av styrelse och i förekommande fall revisor.
11. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor.
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101 – 1231 .

§ 11. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 12. Omvandling av A-aktie till B-aktie

A-aktie skall kunna omvandlas till B-aktie i nedan angiven ordning. Framställning om sådan omvandling skall göras skriftligen till bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier, som önskas omvandlade och om omvandlingen inte avser vederbörandes hela innehav av A-aktier, vilka av dessa omvandlingen skall omfatta. Styrelsen för bolaget är skyldig att på närmast följande styrelsesammanträde efter framställningen behandla ärendet. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd, när registrering sker samt antecknas i avstämningsregistret.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

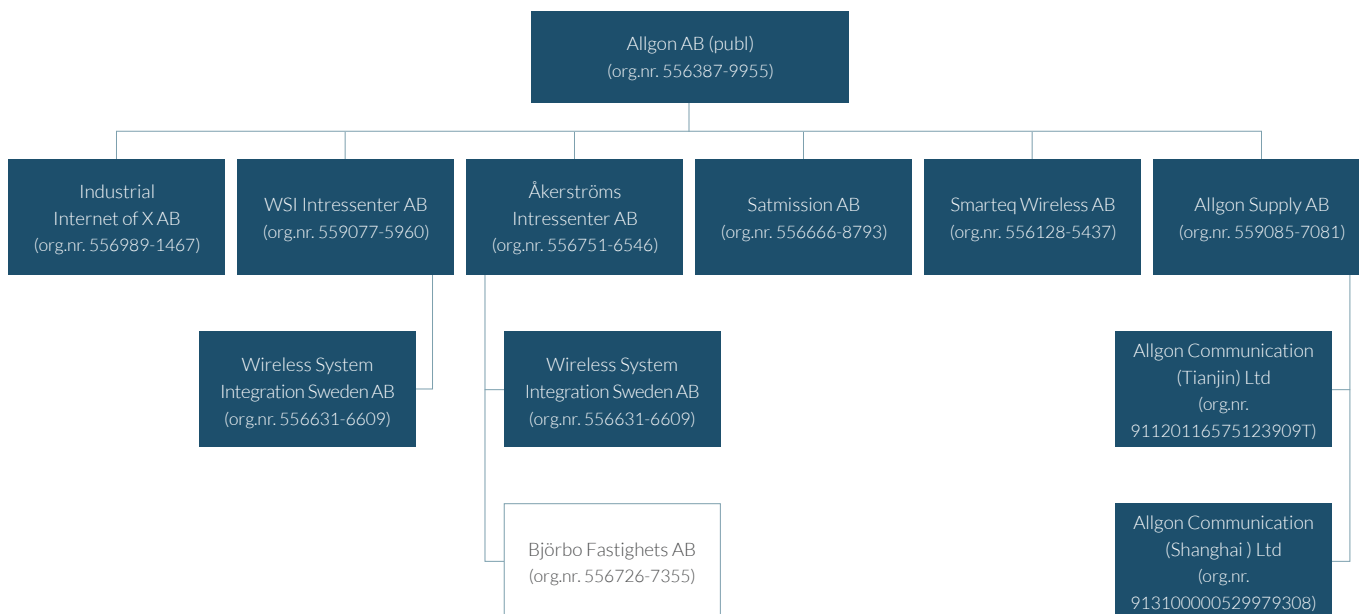
LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Allgon AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 25 januari 1990 och registrerades vid Bolagsverket den 7 mars 1990. Bolagets nuvarande firma registrerades 7 januari 2016. Bolagets organisationsnummer är 556387-9955. Allgon har sitt säte i Stockholm och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Allgon AB (publ) är moderbolag i Koncernen som består av tio direkt och indirekt helägda dotterbolag. Samtliga bolag är, med undantag från två

dotterbolag verksamma och bildade i Tianjin och Shanghai (Kina), bildade och verksamma i Sverige. Samtliga dotterbolag ägs till 100 procent förutom Industrial Internet of X AB som ägs till 99,9 procent där det per dagen för Prospektet pågår ett arbete med att förvärva de sista aktieposterna Industrial Internet of X AB genom apportemission. Bolaget har ett intressebolag, Björbo Fastighets AB, där Bolagets kapitalandel uppgår till 0,4 procent av det totala aktiekapitalet.

Figuren nedan illustrerar Koncernens legala struktur.



VÄSENTLIGA AVTAL

Aktieöverlåtelseavtal med Tele-Radio International Holding AB

Den 4 maj 2018 ingick Allgon ett aktieöverlåtelseavtal med Tele-Radio International Holding AB om att förvärva samtliga aktier i Tele-Radio International Holding AB. Köpeskillingen uppgår till cirka 300 MSEK på kassa- och skuldfri basis med en möjlig tilläggsköpeskillning om 50 MSEK. Förvärvet av Tele Radio är villkorat av att Allgon erhåller finansiering om 350 MSEK genom en kombination av nyemission av aktier och upptagande av lånefinansiering eller utfärdande av skuldinstrument för att genomföra förvärvet. Aktieöverlåtelseavtalet upphör att gälla i det fall att villkoren inte uppfylls senast den 31 augusti 2018. Under förutsättning att villkoren i aktieöverlåtelseavtalet uppfylls ska genomförandet av förvärvet ske 31 juli 2018.

Kund- och leverantörsavtal

Koncernens kund- och leverantörsavtal är hänförliga till den löpande verksamheten. Allgons kundgrupp utgörs till stor del av aktörer inom fordonsindustrin, men även inom exempelvis gruv- och energiindustrin. Koncernen verkar inom flera olika marknadssegment och har ett stort antal kunder och leverantörer fördelade inom Koncernens verksamhetsområden. Som en följd av antalet avtal som Koncernen är part i, kan avtalslängd och övriga villkor variera. Normalt ingås avtalen med kunder och leverantörer genom enskilda orderläggningar. Emellanåt kan Koncernen ingå mer omfattande avtal.

För det fall att Koncernen skulle förlora de mest betydande kund- eller leverantörsavtalen kan det, på kort sikt, få påverkan på Koncernens omsättning och resultat samt medföra ökade kostnader eller minskad försäljning. För verksamhetens bedrivande är det dock Allgons uppfattning att, med undantag för nedanstående leverantörsavtal, ingen enskild kund eller leverantör är av avgörande betydelse för den löpande verksamheten

Leverantörsavtal med Polytech

I mars 2008 ingick Smarteq Wireless AB ("Smarteq") ett ramavtal med det taiwanesiska bolaget Polytech International Ltd ("Polytech") avseende leverans av i huvudsak färdiga och testade antenner. Polytech är Smarteqs största leverantör och står för över hälften av Smarteqs årliga inköp. Ramavtalet reglerar de övergripande villkoren för parternas åtaganden och särskilda villkor och annan information, exempelvis pris, regleras i de order som Smarteq löpande lägger. Ramavtalet innehåller bestämmelser om immateriella rättigheter, ansvar för kvalitets- och leveransavvikelse och konfidentialitet. Ramavtalet löper tills vidare utan särskilt föreskriven uppsägningstid.

Transaktioner

Satmission

Allgon slutförde den 10 maj 2017 förvärvet av 100 procent av aktiekapitalet i Satmission AB. Köpeskillingen uppgick till totalt 22,5 MSEK, varav 5,0 MSEK erlades kontant på förvärvsdagen och motsvarande 17,5 MSEK erlades genom nyemitterade aktier i Allgon AB. Tilläggsköpeskillingen

utfaller om bruttoresultatet för 2017, 2018 och 2019 överstiger ett tröskelbelopp om 18 MSEK. Tilläggsköpeskillning förväntas utgå för 2018 och 2019 och beräknas uppgå till 7 MSEK att erläggas med 3,5 MSEK 2019 och 3,5 MSEK 2020. Tilläggsköpeskillningen har diskonterats till 4 procent ränta.

Industrial Internet of X AB

Allgon slutförde den 29 december 2017 förvärvet av 99,5 procent av aktierna i Industrial Internet of X AB ("IIOX"). Köpeskillningen erlades genom att ägarna i IIOX erhöll 546 937 aktier i Allgon AB, vilket motsvarade en köpeskillning om 4,8 MSEK baserat på transaktionsdagens aktiekurs. Därutöver övertog Allgon fordringar på IIOX från säljaren om 7,4 MSEK som i samband med förvärvet hade tillskjutits som ett ovillkorat aktieägar-tillskott. Köpeskillningen för fordringarna reglerades genom en kvittningsemission om 812 307 aktier i Allgon. Allgon äger per dagen för Prospektet 99,9 procent av aktierna i IIOX.

Obligationslån

Bolaget genomförde den 31 maj 2018 en obligationsemission om 276 MSEK riktad till svenska och internationella kvalificerade investerare. Obligationslånet har en löptid om fyra år med en rörlig ränta om STIBOR 3M+6,75 procent som ska erläggas kvartalsvis. Obligationslånet ska återbetalas den 7 juni 2022. Det totala rambeloppet för obligationslånet uppgår till 500 MSEK. Det nominella beloppet per obligation är 2 MSEK och emissionsdagen var den 7 juni 2018. I det fall Bolaget inte tillförs minst 100 MSEK i Företrädesemissionen har Bolaget rätt att återbetala obligationsinnehavarna om ett belopp uppgående till 101 procent av utestående nominellt belopp plus upplupen ränta. Detta gäller även för det fall Bolaget inte fullföljer förvärvet av Tele Radio senast 31 augusti 2018. Enligt villkoren för obligationslånet ska Bolaget notera obligationslånet på Nasdaq Stockholms företagsobligationslista, eller annan reglerad marknad, senast 60 dagar efter emissionsdagen.

Finansiering

Bidrag

Koncernen erhöll under räkenskapsåret 2017 statligt stöd om 1,24 MSEK. Den största posten avseende dessa bidrag, 0,9 MSEK, erhöles från Vinnova och ska användas för produktutveckling och innovation. För räkenskapsåret 2018 räknar Koncernen med att erhålla 2,0 MSEK avseende redan beslutade men ej utbetalade bidrag.

Koncernens avtal avseende statligt stöd är förenade med vissa villkor som bland annat avser efterlevnad av tillämpliga lagar och regler, att bidrag användas för det godkända syftet med ansökan, samt efterlevnad av andra för verksamheten regulatoriska krav.

De bidrag som koncernen beviljas redovisas enligt samma princip som den motsvarande kostnaden, det vill säga bidrag till exempelvis personalutveckling redovisas som en minskad personalkostnad.

Aktieägarlån

I samband med förvärvet av Wireless System Integration Sweden AB upptogs ett lån från aktieägaren Tibia Konsult AB om 15 MSEK till en ränta om 8 procent. Lånet löper till och med den 31 juli 2018.

I samband med förvärvet av Satmission AB upptogs ett lån från aktieägaren TAMT om 6,5 MSEK till en ränta om 12 procent. Lånet löper till och med 31 juli 2018.

FASTIGHETER

Koncernen har ingått ett avtal om hyra av lokaler för produktions- och

kontorsändamål i Kina (Tianjin). Lokalen omfattar en area på cirka 1 170 kvadratmeter och kontraktet löper till och med utgången av augusti 2020. Basyran för lokalerna uppgår till cirka 770 TSEK årligen.

Vidare äger Koncernen två fastigheter i Björbo för produktions-, lager- och kontorsändamål. Fastigheterna är belastade med inteckningar om totalt cirka 5 MSEK.

TVISTER

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste 12 månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Patent

Koncernen innehar ett femtontal patent av vilka det tidigaste löper ut i juli 2018 och det senaste löper ut i juli 2030. Därutöver har Koncernen två pågående patentansökningar. Majoriteten av Koncernens patent är skyddade i framför allt Sverige och USA. Det är Bolagets bedömning att inget enskilt patent är av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet.

Varumärken

Koncernen innehar totalt ett tjugotal varumärken vilka avser såväl ord- som figurmärken. Majoriteten av Koncernens varumärken skyddas nationellt. De för Koncernen mest väsentliga varumärkena är kopplade till "Allgon", "Åkerströms", "Smarteq" och "SmartDisc".

Domännamn

Koncernen innehar registreringen för domännamnet "Allgon.se". Därutöver har Koncernen registrerat totalt cirka 50 andra domännamn, där de viktigaste avser domänerna "Åkerströms" och "Smarteq", vilka är registrerade på toppdomäner såsom .se och .com.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar och fastighetsförsäkringar. Koncernen har även tecknat en ansvarsförsäkring för styrelse och VD som täcker samtliga bolag inom Koncernen.

Bolaget anser att dess försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra företag inom samma bransch och att försäkringsskyddet är tillräckligt för de risker som verksamheten vanligtvis är förenad med. Allgon kan emellertid inte lämna några garantier för att Allgon inte kan komma att ådra sig förluster utöver vad som täcks av dessa försäkringar.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

Utöver de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare beskrivna i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer", samt den fullständiga informationen om transaktioner med närstående som beskrivs i not 5 i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018 samt i not K31 respektive K27 i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016, vilka är införlivade i Prospektet genom hänvisning, har inga andra transaktioner med närstående ägt rum under

perioderna 1 januari till 31 december 2017 respektive 2016 samt för perioden 1 januari - 31 mars 2018 och därefter fram till dagen för Prospektet, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Samtliga närstående-transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Lämnade teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 69 MSEK motsvarande 54,2 procent av Företrädesemissionen. Nedan följer en förteckning över samtliga aktieägare som lämnat teckningsförbindelser i Företrädesemissionen vilket bland annat inkluderar personer ur styrelsen och koncernledningen. Någon ersättning till de som lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Nedan listade teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer - Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen".

Tecknare	Totalt åtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Totalt belopp, MSEK
Verdane Capital VI	31,0	39,25
Tibia Konsult AB	12,4	15,66
Verdane Capital VI B	7,1	9,00
Jan Robert Pärsson	2,4	3,00
Ulf B Jacobsson	0,8	0,96
Johan Hårdén	0,2	0,31
Björn Lindblom	0,2	0,22
Olof Esgård	0,2	0,21
Sven von Holst	0,0	0,06
Anders Björkman	0,0	0,02
Totalt	54,2	68,68

Lämnade garantiåtaganden

I tabellen till höger listas de som genom emissionsgarantier åtagit sig att teckna sig för Nya Aktier i Företrädesemissionen som eventuellt inte tecknats med eller utan stöd av teckningsrätter. Garantiåtagandena innehåller sedvanliga villkor avseende till exempel skyldighet för respektive garant att teckna sig för Nya Aktier i enlighet med respektive garantiåtagande till den i Företrädesemissionen gällande teckningskursen. För garantiåtagandet erhåller varje garant en ersättning motsvarande sex procent av det belopp som har garanterats. Den totala garantiersättningen uppgår till 3,48 MSEK. Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Följaktligen finns en risk att garantiåtagandena inte kommer att uppfyllas. Se vidare under rubriken "Riskfaktorer - Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen".

Samtliga garantiåtaganden ingicks mellan 28 till 30 maj 2018.

Garantgivare	Totalt åtagande, andel av Företrädesemissionen, %	Garantiåtagande, MSEK
Tedde Jeansson ¹	11,8	15,0
Modelio Equity AB ²	7,5	9,49
Navitex Trading ³	4,7	6,0
Wilhelm Risberg ⁴	3,9	5,0
Lusam Invest AB ⁵	3,9	5,0
Fredrik Lundgren ⁶	3,9	5,0
Verdane Capital VI ⁷	3,1	3,99
Mikael Lönn ⁸	1,6	2,0
Ulti AB ⁹	1,6	2,0
Feat Invest ¹⁰	1,0	1,25
Rune Löderup ¹¹	0,8	1,0
Peter Bahrke ¹²	0,8	1,0
Biehl Invest AB ¹³	0,6	0,75
Rebaxe AB ¹⁴	0,4	0,5
Totalt	45,8	57,98

LOCK UP-AVTAL

Inga befintliga aktieägare har ingått lock-up avtal med anledning av Företrädesemissionen.

INTRESSEN I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

ABG Sundal Collier är Allgons finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av Prospektet. ABG Sundal Collier (samt till ABG Sundal Collier närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Allgon för vilka ABG Sundal Collier erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen och upprättandet av Prospektet.

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier i Bolaget.

En grupp externa investerare och Verdane Capital, som är befintlig aktieägare i Bolaget, har åtagit sig att garantera hela Företrädesemissionen och teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen för det fall att den inte blir fulltecknad. För fullständig information avseende garantiåtaganden, se rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" ovan.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter.

1) Nås genom Bolaget, se avsnittet "Adresser".
2) Eriksbergsgatan 1B, 114 30 Stockholm.
3) Munkekullsvägen 5, 429 43 Särö.
4) Nås genom Bolaget, se avsnittet "Adresser".
5) Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm.

6) Nås genom Bolaget, se avsnittet "Adresser".
7) Birger Jarlsgatan 41A, 111 45 Stockholm.
8) Nås genom Bolaget, se avsnittet "Adresser".
9) Floragatan 14, 114 31 Stockholm.
10) Box 6064, 102 31 Stockholm.

11) Nås genom Bolaget, se avsnittet "Adresser".
12) Nås genom Bolaget, se avsnittet "Adresser".
13) Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma.
14) Eriksberg, 181 90 Lidingö.

TRANSAKTIONSKOSTNADER

Allgons totala transaktionskostnader relaterat till förvärvet av Tele Radio förväntas uppgå till cirka 30 MSEK och inkluderar kostnader för bland annat Företrädesemissionen (cirka 9,9 MSEK) och obligationsemissionen som genomfördes den 31 maj 2018. Transaktionskostnaderna för Företrädesemissionen och obligationsemissionen summeras gemensamt då dessa är kopplade till finansieringen av förvärvet av Tele Radio. I transaktionskostnaderna ingår bland annat finansiell rådgivning, legal rådgivning och ersättning till garanter i samband med Företrädesemissionen.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande dokument är tillgängliga på Bolagets huvudkontor, vardagar under kontorstid, och på Bolagets hemsida, allgon.se:

1. Bolagets bolagsordning,
2. Bolagets historiska finansiella information som omfattas av Prospektet samt dess dotterbolag samt Tele Radios årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016,
3. Prospektet.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Företrädesemissionen, och upptagande till handel av aktierna på Nasdaq First North, för fysiska personer och aktiebolag med skatterättslig hemvist i Sverige, om inget annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information avseende aktierna i Bolaget från och med det att aktierna har tagits upp till handel på Nasdaq First North.

Sammanfattningen behandlar inte:

- » situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- » situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- » de särskilda regler om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- » de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- » de särskilda regler som kan bli tillämpliga på fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- » utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige, eller
- » utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier, exempelvis investmentbolag och försäkringsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Företrädesemissionen och upptagandet till handel av aktierna i Bolaget på Nasdaq Stockholm kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk lagstiftning (inklusive föreskrifter) och dubbelbeskattningsavtal.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust motsvarar skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningskostnader, och omkostnadsbeloppet (se dock närmare om omkostnadsbelopp för teckningsrätter under rubriken "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter"). Det sammanlagda omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort divideras med antalet aktier. Det bör noteras att betalda och tecknade aktier (så kallade BTA) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigar till företräde i emissionen förrän beslutet om nyemission registrerats. För marknadsnoterade aktier får inköpspriset alternativt beräknas till 20 procent av intäkterna efter avdrag för försäljningskostnader (schablonmetoden).

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier samma år samt på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte värdepappersfonder och specialfonder (eng. *hedge funds*) som endast innehåller svenska fordringar, dvs. räntefonder). Kapitalförluster som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet är avdragsgilla till 70 procent i inkomstslaget kapital. Om en nettoförlust uppkommer i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst från tjänst och näringsverksamhet samt fastighets-

skatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av nettoförlusten upp till 100 000 SEK och 21 procent av en eventuell återstående nettoförlust. En nettoförlust kan inte överföras till framtida beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls en preliminärskatt på utdelningar med 30 procent. Preliminärskatten innehålls vanligen av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Fysiska personer som äger aktier genom investeringssparkonto (ISK) beskattas inte för kapitalvinst vid försäljning eller för utdelning på sådana aktier. Följaktligen är förluster inte avdragsgilla. Skatt tas ut på en schablonintäkt som baserats på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan, oavsett om investeringssparkontot ger vinst eller förlust. Sedan 1 januari 2018 beräknas skatten baserat på schablonintäkten genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan ökad med 1 procentenhet. Schablonintäkten ska dock beräknas till lägst 1,25 procent av kapitalunderlaget. Schablonskatten uppgår för inkomståret 2018 till cirka 0,447 % av kapitalunderlaget.

AKTIEBOLAG

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas under det år förlusten uppstår får sparas (av det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det bolag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat bolag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan bolagen och båda bolagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av bolagens bokföringskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa bolagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

Utnyttjas teckningsrätter för teckning av nya aktier utlöses inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. För den som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina teckningsrätter ska kapitalvinsten tas upp till beskattning. Teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Bolaget anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall.

För teckningsrätter i Bolaget förvärvade på annat sätt än genom deltagande i Företrädesemissionen utgör vederlaget anskaffningsutgiften. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska i detta fall medräknas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE OCH INNEHAVARE AV TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag, uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid vissa typer av utbetalningar från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen reduceras dock i allmänhet genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställs avdrag för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier och teckningsrätter. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier och teckningsrätter i Bolaget, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av följande dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Allgon elektroniskt via Bolagets webbplats, allgon.se, eller kan erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor. Adress till Bolaget återfinns i slutet av Prospektet. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Från Allgons delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018 införlivas:

Sidhänvisning

Koncernens rapport över totalresultat	11
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	12
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	13
Koncernens rapport över kassaflöden	14
Noter	19-21

Allgons delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018 finns på följande länk:
http://allgon.se/wp/wp-content/uploads/2015/12/AllgonKvartalsrapportQ1_2018k7.pdf

Från Allgons reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017 införlivas:

Sidhänvisning

Förvaltningsberättelse (endast rubrikerna "Koncernens resultat", "Kassaflöde" och "Finansiell ställning".)	22-23
Revisionsberättelse	60-62

Allgons reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017 finns på följande länk:
<http://allgon.se/wp/wp-content/uploads/2018/04/Arsredovisning2017.pdf>

Från Allgons reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2016 införlivas:

Sidhänvisning

Förvaltningsberättelse (endast rubrikerna "Koncernens resultat", "Kassaflöde" och "Finansiell ställning".)	23-24
Revisionsberättelse	60-62

Allgons reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2016 finns på följande länk:
<http://allgon.se/wp/wp-content/uploads/2015/12/%C3%85rsredovisning-2016-Allgon.pdf>

Från Tele-Radio International Holding AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017 införlivas:

Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6-8
Koncernens förändringar i eget kapital	9
Koncernens kassaflödesanalys	11-12
Noter	13-27
Revisionsberättelse	29-30

Tele Radios reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017 finns på följande länk:
<http://allgon.se/wp/wp-content/uploads/2018/06/TRINT-påskriften-slutlig-Arsredovisning-tillBV-180417.pdf>

DEFINITIONER

Bolaget/Allgon	Allgon AB (publ), org.nr 556387-9955 eller den koncern i vilken Allgon AB (publ) är moderbolag.
Företrädesemissionen	Företrädesemissionen att förvärva B-aktier i Allgon i enlighet med Prospektet.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.
Prospektet	Detta prospekt som upprättats med anledning av Företrädesemissionen.
IoT	Sakernas internet (eng. Internet of Things) är vardagsföremål som hushållsapparater, kläder och accessoarer, men även maskiner, fordon och byggnader, med inbyggd elektronik och internetuppkoppling, vilket gör att de kan styras eller utbyta data över nätet.

ADRESSER

BOLAGET

Allgon AB (publ)

Besöksadress
Kronborgsgränd 7
164 46 Kista

FINANSIELL RÅDGIVARE

ABG Sundal Collier AB

Besöksadress
Regeringsgatan 65
103 89 Stockholm

Postadress
Box 7415
103 89 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Baker & McKenzie Advokatbyrå KB

Besöksadress
Vasagatan 7
101 23 Stockholm

Postadress
Box 180
111 20 Stockholm

CERTIFIED ADVISER

FNCA Sweden AB

Besöksadress
Humlegårdsgatan 5
120 48 Stockholm

Postadress
Box 1399
111 20 Stockholm

REVISOR

Grant Thornton Sweden AB

Besöksadress
Sveavägen 20
Stockholm

Postadress
103 94 Stockholm

EMISSIONSINSTITUT

SEB

SEB Emissioner R B6
106 40 Stockholm

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB

Besöksadress
Klarabergsviadukten 63
Stockholm

Postadress
Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

