

# Inbjudan till teckning av Units i Meltron AB (publ) företrädesemission

Oktober/november 2019

---

**MELTRON**  
REMOVING DARKNESS

**G&W**  
FONDKOMMISSION

DISCLAIMER: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Meltron AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Meltron friskriver sig G&W från allt ansvar i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i dokumentet.

## Definitioner

**"Meltron"** eller **"Bolaget"** avser i detta Prospekt Meltron AB (publ), org nr. 556988-9834

**"Oy Meltron"** avser i detta Prospekt Oy MTG-Meltron Ltd, org nr. 0847503-5

**"Teckningskurs"** avser teckningskursen om 0,65 SEK per Unit

**"Optionskurs"** avser teckningskursen om 0,85 SEK per teckningsoption

**"Prospektet"** avser föreliggande EU-tillväxtprospekt.

**"Erbjudandet"** eller **"Emissionen"** avser erbjudandet om teckning av totalt 23 487 771 Units i enlighet med villkoren i Prospektet, med eventuell övertilldelning om 7 700 000 Units.

**"Unit"** avser det emitterade värdepappret innehållande en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO3 (TO3).

**"Emissionsbeloppet"** avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet, det vill säga 15,3 MSEK, alternativt 20,3 MSEK vid full övertilldelning.

**"Teckningsoptionsbeloppet"** avser det belopp Bolaget tillförs i maj 2020 vid inlösen av samtliga i Uniten medföljande teckningsoptioner, det vill säga 20 MSEK, alternativt 26,5 MSEK i det fall full övertilldelning skett.

**"G&W"** eller **"Rådgivare"** avser G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, org nr 556549-4613.

**"Delphi"** avser Advokatfirman Delphi KB, org nr 969649-9988

**"Euroclear"** avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074.

**"Aktieinvest"** eller **"Emissionsinstitutet"** avser Aktieinvest Fondkommission AB, org nr 556072-2596.

**"NGM"** avser NGM Nordic MTF, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats av styrelsen för Meltron med anledning av förestående nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 samt i enlighet med de kompletterande bestämmelserna i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979.

Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges.

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Advokatfirman Delphi KB är legal rådgivare till Bolaget och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Eftersom all information i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W Fondkommission och Advokatfirman Delphi KB från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på information i detta Prospekt. Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är ex-

klusivt tillämplig på detta Prospekt inklusive till Prospektet hörande handlingar.

## Information till investerare

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i Emissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Inga betalda tecknade units, aktier, Uniträtter eller andra värdepapper utgivna av Meltron har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda tecknade units, aktier, uniträtter eller andra värdepapper utgivna av Meltron överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

## Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den tredjepartsinformation som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

## Viktig information om NGM

Bolagets aktie handlas på NGM, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på NGM omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. NGM har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på NGM vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

# Innehåll

Sammanfattning .....	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	9
Motiv för Erbjudandet .....	10
Strategi, resultat och företagsklimat.....	11
Riskfaktorer.....	15
Villkor för värdepapperen.....	17
Närmare uppgifter om Erbjudandet.....	18
Företagsstyrning .....	22
Finansiell information och nyckeltal.....	24
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare .....	36
Tillgängliga dokument .....	38

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas är inte relevanta eller motsvaras av information som återges i Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats [www.meltron.com](http://www.meltron.com).

- Årsredovisning 2017/2018: Bolagets årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 maj 2017 – 30 april 2018. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidan 8 (kassaflödesanalys), sidorna 9-16 (noter) samt revisionsberättelsen.
- Årsredovisning 2018/2019: Bolagets årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 maj 2018 – 30 april 2019. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidan 8 (kassaflödesanalys), sidorna 9-16 (noter) samt revisionsberättelsen.

- Bolagets bolagsordning: Hänvisning görs till dokumentet i sin helhet.
- Årsredovisning 2016: Oy Meltrons revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari 2016 – 31 december 2016 i översatt form från finska.
- Årsredovisning 2017/2018: Oy Meltrons revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari 2017 – 30 juni 2018 i översatt form från finska.
- Oy Meltrons oreviderade balans- och resultaträkning avseende räkenskapsåret 1 juli 2018 - 30 juni 2019 i översatt form från finska.

Meltrons årsredovisningar för 2017/2018 och 2018/2019 har reviderats av Bolagets revisor, Roy Eide, och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Oy MTG-Meltrons Ltds årsredovisningar för 2016 och 2017/2018 har reviderats av Oy MTG-Meltrons Ltds revisor, Jukka Havaste, och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Utöver de ovan nämnda reviderade årsredovisningarna och proformaredovisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

# Sammanfattning

## Avsnitt 1 - Inledning

<b>1.1</b>	<b>Värdepapperens namn och ISIN</b>	Meltron med kortnamn MLTR ISIN-koder: Aktien: SE0008405799 TO3: SE0013050713
<b>1.2</b>	<b>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</b>	Meltron AB (publ) Linnégatan 89 C, Embassy House 115 23 Stockholm Tel +46 70 467 40 40 Organisationsnummer: 556988-9834 LEI-kod: 5493000J307JKNBZ6K85
<b>1.3</b>	<b>Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänt Prospektet</b>	Finansinspektionen Box 7821 103 97 Stockholm E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se Tel: +46 8 408 980 00
<b>1.4</b>	<b>Datum för godkännande</b>	23 oktober 2019
<b>1.5</b>	<b>Meddelanden</b>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är klagande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1</b>	<b>a) Rättslig form</b>	Meltron är ett svenskt publikt aktiebolag, grundat i Sverige under svensk lag och drivet i enlighet med svensk lag. Bolagsformen regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).																								
	<b>b) Huvudverksamheter</b>	Meltron utvecklar och säljer högkvalitativa belysningsprodukter med patenterad drivdonsteknik för lampor. Enligt Bolaget är de fördelar som uppnås mindre energiförluster och frånvaro av elektromagnetisk störning samt effektivare distribution av ljuset och en jämnare belysning av ytor.																								
	<b>c) Kontrollerande aktieägare</b>	<table><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier</th><th>Röst- och kapitalandel</th></tr></thead><tbody><tr><td>Lombard Int'l Assurance (Anti Risto)</td><td>22 668 508</td><td>24,13 %</td></tr><tr><td>Leo Hatjasalo</td><td>22 577 543</td><td>24,03 %</td></tr><tr><td>Pekka Pättiniemi</td><td>9 246 908</td><td>9,84 %</td></tr><tr><td>Juha Hatjasalo</td><td>7 508 285</td><td>7,99 %</td></tr><tr><td>Jukka Helkama</td><td>5 751 376</td><td>6,12 %</td></tr></tbody></table>	Namn	Antal aktier	Röst- och kapitalandel	Lombard Int'l Assurance (Anti Risto)	22 668 508	24,13 %	Leo Hatjasalo	22 577 543	24,03 %	Pekka Pättiniemi	9 246 908	9,84 %	Juha Hatjasalo	7 508 285	7,99 %	Jukka Helkama	5 751 376	6,12 %						
Namn	Antal aktier	Röst- och kapitalandel																								
Lombard Int'l Assurance (Anti Risto)	22 668 508	24,13 %																								
Leo Hatjasalo	22 577 543	24,03 %																								
Pekka Pättiniemi	9 246 908	9,84 %																								
Juha Hatjasalo	7 508 285	7,99 %																								
Jukka Helkama	5 751 376	6,12 %																								
	<b>d) Namn på den verkställande direktören</b>	Ville Sistonen, sedan 2019																								
<b>2.2</b>	<b>a) Intäkter, lönsamhet, tillgångar, kapitalstruktur och kassaflöden</b>	<table><thead><tr><th>Intäkter och lönsamhet</th><th>Helår (2019-04-30 - 2018-05-01)</th><th>Helår (2018-04-30 - 2017-05-01)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Total omsättning (SEK)</td><td>1 072 818</td><td>1 783 889</td></tr><tr><td>Rörelseresultat (SEK)</td><td>-6 637 797</td><td>-9 426 766</td></tr><tr><td>Nettoresultat (SEK)</td><td>-6 639 772</td><td>-9 542 944</td></tr></tbody></table> <table><thead><tr><th>Tillgångar och kapitalstruktur</th><th>2019-04-30</th><th>2018-04-30</th></tr></thead><tbody><tr><td>Totala tillgångar (SEK)</td><td>12 293 166</td><td>15 061 608</td></tr><tr><td>Eget kapital (SEK)</td><td>10 357 038</td><td>13 715 329</td></tr><tr><td>Avsättningar och skulder (SEK)</td><td>1 936 128</td><td>1 346 279</td></tr></tbody></table>	Intäkter och lönsamhet	Helår (2019-04-30 - 2018-05-01)	Helår (2018-04-30 - 2017-05-01)	Total omsättning (SEK)	1 072 818	1 783 889	Rörelseresultat (SEK)	-6 637 797	-9 426 766	Nettoresultat (SEK)	-6 639 772	-9 542 944	Tillgångar och kapitalstruktur	2019-04-30	2018-04-30	Totala tillgångar (SEK)	12 293 166	15 061 608	Eget kapital (SEK)	10 357 038	13 715 329	Avsättningar och skulder (SEK)	1 936 128	1 346 279
Intäkter och lönsamhet	Helår (2019-04-30 - 2018-05-01)	Helår (2018-04-30 - 2017-05-01)																								
Total omsättning (SEK)	1 072 818	1 783 889																								
Rörelseresultat (SEK)	-6 637 797	-9 426 766																								
Nettoresultat (SEK)	-6 639 772	-9 542 944																								
Tillgångar och kapitalstruktur	2019-04-30	2018-04-30																								
Totala tillgångar (SEK)	12 293 166	15 061 608																								
Eget kapital (SEK)	10 357 038	13 715 329																								
Avsättningar och skulder (SEK)	1 936 128	1 346 279																								

## Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

	Kassaflöden	Helår (2019-04-30 - 2018-05-01)	Helår (2018-04-30 - 2017-05-01)
	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 234 000	-6 967 000
	Kassaflöde från investeringsverksamheten	20 000	-864 000
	Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 282 000	7 932 000

  

b) Nyckeltal	Helår (2018-05-01 - 2019-04-30)	Helår (2017-05-01 - 2018-04-30)
Soliditet, %	84,25	91,06
Rörelsevinstmarginal, %	-317,00	-504,66
Resultat per aktie (SEK)	-0,51	-1,12

### c) Proformaredovisning

Meltrons förvärv av Oy Meltron, som skett genom betalning med nyemitterade aktier, bedöms ha en väsentlig påverkan på Meltrons finansiella ställning och resultat genom verksamheten i det förvärvade bolaget. Efter förslag från styrelsen beslutade årsstämman i Meltron den 20 augusti 2019 att godkänna förvärvet av Oy Meltron genom apportemission.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformainformation är att redovisa den hypotetiska effekten som förvärvet hade haft på Meltrons konsoliderade resultaträkning för 2018/2019 och den konsoliderade balansräkningen i sammandrag per den 30 april 2019 som om transaktionen hade skett den 1 maj 2018.

#### Proformajusteringar

Proformajusteringarna beskrivs nedan. Om inget annat anges är justeringarna av engångskaraktär.

#### Förvärv av Oy Meltron

På årsstämman den 20 augusti 2019 godkändes förvärvet av Oy Meltron. Förvärvet har skett genom en apportemission av 80 879 630 aktier i Meltron, som överlätits till sammanlagt 13 ägare av Oy Meltron. Denna transaktion genomfördes 31 augusti 2019.

- Förvärvsanalysen och proformainformationen i övrigt bygger på följande:
- Proformajusteringar har sin utgångspunkt i att Oy Meltron är den redovisningsmässiga förvärvaren.

Proformajusteringarna baseras på ledningens och styrelsens bästa bedömning av enskilda poster och förvärvsjusteringar.

I förvärvsanalysen har de redovisade värdena av identifierbara tillgångar och skulder antagits motsvara de verkliga värdena. Vidare visar förvärvsanalysen inget övervärde, goodwill.

Belopp i tkr	2018-05-01	2018-05-01	2018-05-01	
	2019-04-30	2019-04-30	2019-04-30	
	Oy Meltron	Meltron	Justeringar	Total
Summa intäkter	7 486	2 094	0	9 580
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 062	-4 639	0	-7 701
Rörelseresultat	-5 493	-6 638	0	-12 131
Resultat före skatt	-6 322	-6 640	0	-12 962
Periodens resultat	-6 322	-6 640	0	-12 962

Belopp i tkr	2019-04-30	2019-04-30	2019-04-30		
	Oy Meltron	Meltron	Meltron Förvärv	Elimineringar	Proforma Meltron
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 912	11 064	0		16 976
Summa inventarier	357	25	0		382
Summa finansiella anläggningstillgångar	229	0	52 571	-52 571	229
Summa anläggningstillgångar	6 498	11 089	52 571	-52 571	17 587
Summa lager	2 148	397	0	0	2 545
Summa omsättningstillgångar	4 070	913	0	0	4 983
SUMMA TILLGÅNGAR	10 570	12 293	52 571	-52 571	22 863
Summa eget kapital	-6 127	10 357	52 571	-52 571	4 230
Summa långfristiga skulder	5 492	0	0	0	5 492
Summa kortfristiga skulder	11 205	1 650	0	0	12 856
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 570	12 293	52 571	-52 571	22 863

## Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

<b>d) Anmärkningar i revisionsberättelsen</b>	Revisorn har i sina revisionsberättelser för 2017/2018 respektive 2018/2019 inte kunnat uttala sig om huruvida årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, eller om de ger en rättvisande bild av Meltrons finansiella ställning. Detta beror på att inga revisionsbevis erhållits som möjliggör en bedömning av värdet av immateriella tillgångar till ett belopp om 13,5 respektive 11,1 MSEK, en väsentlig del av balansräkningen.
<b>2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten</b>	<p><b>Risker relaterade till Bolagets marknader</b></p> <p>Bolagets verksamhet är nischad på marknaderna för djurstallar, industri och vägbelysning. Det finns en risk att Bolagets marknadsnisch är för snäv och de kunder som kommer från dessa marknader inte har möjlighet att köpa Bolagets produkter, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.</p> <p>Meltron bedömer risken som medium.</p> <p><b>Risker associerade med förvärvet av Oy Meltron</b></p> <p>Det finns en risk vid förvärvet av Meltron att vissa av dess tillgångar visar sig vara övervärderade och måste nedskrivs och/eller att kunder, viktiga partners eller nyckelpersoner lämnar det förvärvade bolaget, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.</p> <p>Meltron bedömer risken som medium.</p> <p><b>Immateriella tillgångars värde</b></p> <p>I revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018/2019 framkom att revisorn inte finner några revisionsbevis som gör att revisorn kan bedöma värdet av de immateriella tillgångarna. För det fall att värdet av dessa tillgångar skulle behöva skrivas ner och med bakgrund av att det är ett väsentligt belopp i förhållande till Meltron verksamhet skulle det påverka Bolagets finansiella status negativt.</p> <p>Meltron bedömer risken som hög.</p> <p><b>Risk relaterad till kapitalanskaffning</b></p> <p>Bolaget går med förlust. Detta har föranlett Bolaget att finansiera förvärvet av Meltron genom apportemission och framtidsplanerna med Erbjudandet. Det finns risk att Bolaget även i framtiden inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Meltron kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Ett misslyckande med att erhålla finansiering, nu eller i framtiden, kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. Dessa risker enskilt eller sammantaget skulle kunna inverka negativt på Meltrons verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Meltron bedömer risken som medium.</p>

## Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

<b>3.1 a) Typ och slag</b>	Meltron AB har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda.
<b>b) Valuta, nominellt värde och antal emitterade värdepapper</b>	<p>Antalet aktier före Emissionen uppgår till 93 951 085 och har ett kvotvärde på 0,25 SEK.</p> <p>Antalet aktier och teckningsoptioner, i form av Units, som emitteras uppgår till 23 487 771 stycken, oaktat eventuell övertilldelning.</p>
<b>c) Rättigheter förenade med värdepapperen</b>	Aktierna i Meltron är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie har en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Meltron föreligger.
<b>d) Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur</b>	I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.
<b>e) Utdelning och utdelningspolicy</b>	Bolaget har hittills inte gett någon utdelning och har inte heller någon utdelningspolicy. Bolaget planerar inte heller att lämna någon utdelning de närmast följande åren, med förklaring i att Bolaget avser avsätta genererade vinstmedel till verksamheten och utveckling därav. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.
<b>3.2 Plats för handel</b>	Bolagets aktier är noterade under kortnamn MLTR på NGM Nordic MTF, vilken inte är en reglerad marknad. Uniträtter, betalda tecknade Units (BTU) och teckningsoptioner av serie TO3 är planerade att handlas här.
<b>3.3 Garantier</b>	Värdepapperen omfattas inte av någon garanti.

### Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

<b>3.4</b>	<b>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</b>	<b>Risker relaterade till aktiens likviditet</b> <p>Efter förvärvet kommer endast cirka 40 procent av aktierna i Meltron att kunna handlas i enlighet med förvärsavtalet för Oy Meltron. Detta kan leda till negativ påverkan på aktiens likviditet, innebärande att det finns risk för att en innehavare av aktier i Bolaget inte har möjlighet vid önskad tidpunkt sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer. Detta skulle kunna leda till en förlust för innehavaren av aktien. Efter den 31 maj 2020 kommer 100 procent av aktierna att kunna handlas.</p> <p>Meltron bedömer risken som medium.</p>
------------	---	---

### Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<b>4.1</b>	<b>Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet</b>	<b>Allmänna villkor</b> <p><i>Företrädesrätt</i> De som på avstämningsdagen för företrädesemissionen är införda och registrerade i, den av Euroclear förda, aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till de aktier som innehas på avstämningsdagen.</p> <p>Fyra (4) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 29 oktober 2019, berättigar till en (1) uniträtt. Det krävs en (1) uniträtt för teckning av en (1) ny Unit.</p> <p>Utöver detta har styrelsen vid stort intresse möjlighet att emittera ytterligare cirka 7 700 000 Units i en över-tilldelning.</p> <p><i>Teckningskurs</i> Teckningskursen är 0,65 SEK per Unit, var och en bestående av en (1) ny aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie T03.</p> <p><i>Optionskurs</i> Optionskursen är 0,85 SEK per teckningsoption av serie T03.</p> <p><b>Förväntad tidsplan för Erbjudande</b> <i>Avstämningsdag och teckningstid</i> Avstämningsdag är 29 oktober 2019. Sista dag för handel med uniträtt är 14 november 2019. Teckningstiden för Units är 31 oktober 2019 till och med 18 november 2019.</p> <p>Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom press-meddelande senast den 18 november 2019.</p> <p><i>Handel med uniträtter och BTU</i> Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic MTF under perioden från och med 31 oktober 2019 till 14 november 2019. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste avyttras senast den 14 november 2019 eller användas för teckning av Units senast den 18 november 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.</p> <p>Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic MTF från den 31 oktober 2019 till och med att Emissionen registrerats hos Bolagsverket.</p> <p><b>Storlek på utspädning</b> Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka från 93 951 085 till 117 438 856, vilket innebär en utspädning om 23 487 771 aktier eller 20 procent av kapital och röster i Bolaget. Vid full övertilldelning om ytterligare 7 700 000 Units förväntas utspädningen istället uppgå till 24,9 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i maj 2020 blir utspädningen 33,3 procent oaktat övertilldelning, respektive 39,9 procent i det fall full övertilldelning skett.</p> <p><b>Kostnader för Erbjudandet</b> <i>Uppskattning av totala kostnader för Erbjudandet</i> Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 2,8 MSEK, huvudsakligen bestående av emissionsgarantier och ersättningar till finansiell rådgivare i anslutning till Erbjudandet. För det fall att övertilldelningen och teckningsoptionen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare sammanlagt cirka 2,2 MSEK i emissionskostnader, vilket för det maximala emissionsbeloppet om 46,8 MSEK skulle innebära totala kostnader om cirka 5,0 MSEK.</p> <p><i>Kostnader som åläggs investerare</i> Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>
------------	--	---

**4.2 Motiv för EU-tillväxtprospektet**

Ledningarna för A Uni-light LED AB (namnändrat till Meltron AB) och Oy Meltron inledde diskussioner hösten 2018 om ett eventuellt samarbete. Båda företagen designar LED-belysning, en global och snabbt växande marknad, och tillhandahåller patenterade tekniska belysningsalternativ inom ett flertal nischmarknader med krav på hög kvalitet.

Meltron (före detta Uni-Light) och Oy Meltron har delvis men inte helt liknande kundsegment och geografisk närvaro. Därtill har båda företagen en hög teknisk kompetens och designar sina egna ljuskällor och övrig elektronik, samt har outsourcad tillverkning.

Diskussionerna resulterade i att Meltron (före detta Uni-light) förvärvade Oy Meltron, slog samman företagen och genomför i och med Erbjudandet en bred finansiering för den nya större koncernens kommersialisering. Den nya koncernen har nu en gedigen teknisk bas både gällande know-how och patent, samtidigt som man har starka och konkurrenskraftiga applikationer inom flera nischmarknader. Den sammanslagna koncernen skapar därmed ett teknikbolag med betydande utvecklings- och tillväxtpotentialer. Bolaget bedömer att stora utvecklingsmöjligheter nu finns i Europa, framförallt i nischsegmenten för belysning inom industrin, djurstallar och vägbelysning. Därtill finns potentiella tillväxtpotentialer i Oman och USA, där Oy Meltron under flera år aktivt bearbetat marknaderna och tecknat distributions- och samarbetsavtal. För att finansiera utvecklingen och tillgodose existerande och nya behov på marknaden föreligger ett kapitalbehov.

Detta är bakgrunden och motivet till det föreliggande Erbjudandet att teckna Units motsvarande cirka 15,3 MSEK. Bolaget har erhållit teckningförbindelser och garantier om 12,6 MSEK från ett konsortium av investerare som arrangerats av Rådgivaren, vilket sammantaget motsvarar cirka 82 procent av det totala Erbjudandet, exklusive senare tillkomna teckningsförbindelser. Bolaget har dock vare sig begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för dessa åtaganden. Bolaget kommer vid full teckning maximalt erhålla en nettolikvid om 12,5 MSEK genom Erbjudandet, efter emissionskostnader om cirka 2,8 MSEK varav 1,2 MSEK i garantiersättning i kontant ersättning, men före eventuell övertilldelning och Teckningsoptioner.

**Nettolikviden från Erbjudandet avses att fördelas ungefärligen som följer i prioritetsordning:**

Återbetalning av bryggglån . . . . .	4 MSEK
Resterande 8,5 MSEK fördelas som följer:	
Rörelsekapital . . . . .	40 %
Utökad försäljningsorganisation . . . . .	30 %
Produktion och teknisk utveckling . . . . .	30 %

Nettolikviden från Erbjudandet kommer att stärka Bolagets finansiella ställning och beräknas, i kombination med nuvarande likvida medel vara tillräcklig för att säkra Bolagets affärsstrategi och strategiska mål under kommande tolv månader med önskad utvecklingstakt.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare cirka 7 700 000 Units och erhålla nettolikvid om cirka 4,7 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 0,3 MSEK genom en riktad emission, så kallad övertilldelning. Under maj månad 2020 kan Bolaget dessutom komma att erhålla ytterligare 18,6 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 1,4 MSEK i det fall de i Uniten ingående Teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt 24,7 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 1,9 MSEK i det fall övertilldelning skett och Teckningsoptionerna nyttjas fullt ut. Dessa belopp kommer i så fall att användas för att accelerera marknadsföring upp till 9 MSEK för att stärka balansräkningen.



# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## Ansvariga personer

Styrelsen i Meltron är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Meltrons styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Göran Lundgren	Styrelseordförande
Håkan Fritz	Styrelseledamot
Pekka Pättiniemi	Styrelseledamot
Elisabet Wahlman	Styrelseledamot
Sverker Littorin	Styrelseledamot

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordningen (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## Information från tredje part

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Denna information har återgetts korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## Källförteckning

International Energy Agency 2019-05-24. Tillgänglig: <https://www.iea.org/tcep/buildings/lighting/> Senast besökt 2019-07-11

Grand View Research, Den globala LED-marknaden, S.36 rapport juni 2019. Tillgänglig: <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11

Grand View Research, Den globala LED-marknaden rapport juni 2019. Tillgänglig: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11 (Kurs USD/SEK 9,33 per 4 juli 2019)

Grand View Research, Den globala LED-marknaden rapport juni 2019. Tillgänglig: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11

Energimyndigheten 2018-09-03, Tillgänglig: <http://www.energimyndigheten.se/nyhetsarkiv/2018/nu-slocknar-halogenlampan/> Senast besökt 2019-07-11

GM Insights 2019-01-11, Tillgänglig: <https://www.gminsights.com/pressrelease/europe-led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11

<https://omvarldsbevakning.byggjtjanst.se/artiklar/2015/augusti/flimmer>

Milk-Wachenfelt, horndahl\_et\_al\_130308.pdf, stallbelysning

LEDinside, Gatu- och kommersiellbelysning 2017-01-25  
Tillgänglig: [https://www.ledinside.com/intelligence/2017/1/ledinside\\_the\\_global\\_led\\_street\\_light\\_penetration\\_rate\\_will\\_reach\\_about\\_65\\_in\\_2018\\_general\\_commercial\\_lighting\\_will\\_continue\\_to\\_](https://www.ledinside.com/intelligence/2017/1/ledinside_the_global_led_street_light_penetration_rate_will_reach_about_65_in_2018_general_commercial_lighting_will_continue_to_) Senast besökt 2019-07-11

# Motiv för Erbjudandet

Ledningarna för A Uni-light LED AB (namnändrat till Meltron AB) och Oy Meltron inledde diskussioner hösten 2018 om ett eventuellt samarbete. Båda företagen designar LED-belysning, en global och snabbt växande marknad, och tillhandahåller patenterade tekniska belysningsalternativ inom ett flertal nischmarknader med krav på hög kvalitet. Meltron (före detta Uni-Light) och Oy Meltron har delvis men inte helt liknande kundsegment och geografisk närvaro. Därtill har båda företagen en hög teknisk kompetens och designar sina egna ljuskällor och övrig elektronik, samt har outsourcad tillverkning.

Diskussionerna resulterade i att Meltron (före detta Uni-light) förvärvade Oy Meltron, slog samman företagen och genomför i och med Erbjudandet en bred finansiering för den nya större koncernens kommersialisering. Den nya koncernen har nu en gedigen teknisk bas både gällande know-how och patent, samtidigt som man har starka och konkurrenskraftiga applikationer inom flera nischmarknader. Den sammanslagna koncernen skapar därmed ett teknikbolag med betydande utvecklings- och tillväxtpotentialer. Bolaget bedömer att stora utvecklingsmöjligheter nu finns i Europa, framförallt i nischsegmenten för belysning inom industrin, djurstallar och vägbelysning. Därtill finns potentiella tillväxtpotentialer i Oman och USA, där Oy Meltron under flera år aktivt bearbetat marknaderna och tecknat distributions- och samarbetsavtal. För att finansiera utvecklingen och tillgodose existerande och nya behov på marknaden föreligger ett kapitalbehov.

Detta är bakgrunden och motivet till det föreliggande Erbjudandet. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantier om 12,6 MSEK från ett konsortium av investerare som arrangerats av Rådgivaren, vilket sammantaget motsvarar cirka 82 procent av det totala Erbjudandet, exklusive senare tillkomna teckningsförbindelser. Bolaget har dock vare sig begärt eller erhållit bankmässig eller annan säkerhet för dessa åtaganden. Bolaget kommer vid full teckning maximalt erhålla en nettolikvid om 12,5 MSEK genom Erbjudandet, efter emissionskostnader om cirka 2,8 MSEK varav 1,2 MSEK i garantiersättning i kontant ersättning, men före eventuell övertilldelning och Teckningsoptioner.

**Nettolikviden från Erbjudandet avses att fördelas ungefärligen som följer i prioritetsordning:**

Återbetalning av bryggglån . . . . . 4 MSEK  
Resterande 8,5 MSEK fördelas som följer:  
Rörelsekapital. . . . . 40 %  
Utökad försäljningsorganisation . . . . . 30 %

Produktion och teknisk utveckling . . . . . 30 %

Nettolikviden från Erbjudandet kommer att stärka Bolagets finansiella ställning och beräknas, i kombination med nuvarande likvida medel vara tillräcklig för att säkra Bolagets affärsstrategi och strategiska mål under kommande tolv månader med önskad utvecklingstakt.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare cirka 7 700 000 Units och erhålla nettolikvid om cirka 4,7 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 0,3 MSEK genom en riktad emission, så kallad övertilldelning. Under maj månad 2020 kan Bolaget dessutom komma att erhålla ytterligare 18,6 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 1,4 MSEK i det fall de i Uniten ingående Teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt 24,7 MSEK efter relaterade emissionskostnader om 1,9 MSEK i det fall övertilldelning skett och Teckningsoptionerna nyttjas fullt ut. Dessa belopp kommer i så fall att användas för att accelerera marknadsföring upp till 9 MSEK samt som en kapitalinjektion för att stärka balansräkningen därutöver.

## Intressen och intressekonflikter väsentliga för Erbjudandet

Det finns inga arrangemang eller överenskomelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon person i Bolagets styrelse eller ledning valts in eller tillsatts i ett förvaltnings-, tillsyns-, eller ledningsorgan. Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare äger dock aktier (direkt eller indirekt) i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare på sidan 22. Vidare har ett antal aktieägare, styrelseledamöter, ledande befattningshavare och andra genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet. Ingen ersättning utgår till dessa personer för åtagandet. Utöver ovanstående potentiella intressekonflikt bedöms det inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolagets intressen och styrelseledamöters eller ledande befattningshavares intressen.

## Rådgivares intressen

G&W är finansiell rådgivare och Delphi är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Advokatfirman Delphi erhåller ersättning för utförda tjänster. G&W erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. G&W äger inga aktier i Bolaget vid tidpunkten för föreliggande Erbjudande.

# Strategi, resultat och företagsklimat

Meltron AB, tidigare A Uni-light LED AB, förvärvade den 31 augusti 2019 det finska bolaget Oy MTG-Meltron Ltd som numera ingår som ett helägt dotterbolag, varvid moderbolaget genomförde namnändringen till Meltron AB för koncernen. Oy Meltron förvärvades för en total köpeskilling om 52,6 MSEK, vilket betalas med aktier i Meltron, tidigare Uni-light LED. Den sammanslagna koncernen kommer att fokusera försäljningen mot ett antal marknader i Europa. Särskilt intressanta och viktiga geografiska marknader för att på sikt kunna uppnå tillväxt blir USA och Oman. Den operativa verksamheten kommer att bedrivas helt integrerad inom koncernen vad avser försäljning och produktion, även om dotterbolaget kvarstår som legal enhet.

## Företagets verksamhet

### Huvudsakliga marknader

#### Introduktion

Bolaget är verksamt på marknaden för LED-belysning. På marknaden, som tidigare dominerades av glödlampor och halogenlampor, har under 2000-talet LED-lampan, som uppfanns redan 1960 (för rött ljus), kommersialiserats. Anledningen till kommersialiseringen är att man 1996 lyckats framställa blått ljus, varmed allt synligt ljus nu kunde skapas med lysdioder och i princip ersätta alla andra typer av lampor. Uptäckten belönades med Nobelpriset 2014. LED står för "Light Emitting Diode" och är en teknik som skapar ljus då ström tillförs en halvledardiod.

De största fördelarna med LED-lampan, varför den också kommit att få stort genomslag, är främst relaterade till ekonomiska och miljömässiga aspekter. I takt med ett ökat miljömedvetande hos samhällsaktörer samt ökad skalbarhet och produktionsförmåga av LED-tekniken har LED-belysning vuxit kraftigt de senaste decennierna både inom industri- och konsumentmarknaden. 2018 passerade LED som belysningsteknik en milstolpe, då den enligt IEA (International Energy Agency) hade en lika hög penetration i den globala belysningsmarknaden som den klassiska lysrörsarmaturen.<sup>1</sup> Samma organ uppskattar att den andelen kommer utgöra över 75 procent av den totala marknaden år 2030. Infrias estimaten uppskattas samhället årligen spara motsvarande koldioxidutsläpp från 110 miljoner fossildrivna bilar.<sup>2</sup>

#### Marknadsstorlek

Enligt Grand View Research uppgick den globala LED-marknaden 2018 till cirka 424 miljarder SEK.<sup>3</sup> Den enskilt största marknaden för LED är Asien med en marknadsandel om 41,3 procent av den totala LED-marknaden.<sup>4</sup> Penetrationen i mindre utvecklade marknader är för närvarande låg, hänförligt till lägre miljöfokus och begränsade ekonomiska resurser

avseende investeringar i infrastruktur. Ett potentiellt framtida skifte från de ordinära och mindre miljövänliga alternativen över till LED i utvecklingsländer skulle, enligt Bolaget, innebära en betydande framtida tillväxt för den globala LED-marknaden. Den europeiska LED-marknaden ökade relativt andra belysningstekniker i september 2018 då halogenlampor förbjöds i Europa enligt EU-lag.<sup>5</sup> Enligt GM Insights förväntas LED-marknaden genomsnittligt växa med 18 procent från 2018–2024 årligen (CAGR).<sup>6</sup>

#### Marknadssegment

Köpare av LED-belysning är såväl privatpersoner som inhandlar små lampor för hemmabruk som städer eller kommuner som byter ut föråldrad belysning längs milslånga motorvägar. Även stora industriföretag som numera mäter sina koldioxidavtryck är intresserade av lösningar som kan minska deras avtryck utan att ge avkall på funktionalitet och lönsamhet. Detta gäller även belysning. Meltrons målmarknad ur geografisk synpunkt är i första hand Europa. Intressanta framtida geografiska marknader för Meltron innefattar även USA och Oman. Kundsegment som Meltron-koncernen vänder sig till med sina produkter är framförallt sammanfattade i nedanstående nischmarknader:

#### Djurstallar

Djurstallar är i dagsläget en av Meltrons viktigaste nischmarknader. Förutom fördelarna med LED, relaterat till miljö och kostnad, är lampornas ljusspektrum och kvaliteten av yttersta vikt. Forskning påvisar att olika färger har olika påverkan på människor och djur. Så kallat osynligt flimmer skapar dessutom koncentrationssvårigheter, huvudvärk och synproblem.<sup>7</sup> Mer specifikt är att trötthets- och peptidhormonet melatonin styr ett flertal andra hormoner i däggdjurens kroppar och påverkar hälsa, fertilitet, mjölkproduktion och tillväxt. Melatoninhalten påverkas i sin tur och kan styras av ljus.<sup>8</sup>

1. International Energy Agency 2019-05-24. Tillgänglig: <https://www.iea.org/tcep/buildings/lighting/> Senast besökt 2019-07-11

2. Grand View Research, Den globala LED-marknaden, S.36 rapport juni 2019. Tillgänglig: <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11

3. Grand View Research, Den globala LED-marknaden rapport juni 2019. Tillgänglig: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11 (Kurs USD/SEK 9,33 per 4 juli 2019)

4. Grand View Research, Den globala LED-marknaden rapport juni 2019. Tillgänglig: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11

5. Energimyndigheten 2018-09-03, Tillgänglig: <http://www.energimyndigheten.se/nyhetsarkiv/2018/nu-slocknar-halogenlampan/> Senast besökt 2019-07-11

6. GM Insights 2019-01-11, Tillgänglig: <https://www.gminsights.com/pressrelease/europe-led-lighting-market> Senast besökt 2019-07-11

7. <https://omvarldsbevakning.bygggjant.se/artiklar/2015/augusti/flimmer>

8. Milk-Wachenfelt, horndahl\_et\_al\_130308.pdf, stallbelysning



### *Industri (Byggarbetsplatser, olja/gas, tillverknings- och läkemedelsföretag)*

En annan intressant marknad för Bolaget utgörs av industrier, med särskilda behov avseende belysningens kvalitet och driftsäkerhet. Till kategorin hör exempelvis råvarubolag såsom gruvor, olja, gas samt farmaceutisk industri, där personal dagligen arbetar i krävande miljöer med höga och kravspecifika säkerhetsföreskrifter bland annat med hänsyn till explosionsrisker. Vidare är belysning från höga höjder vanligt förekommande inom industrin samt arenor. Bolaget tillverkar och säljer lampor för dessa ändamål.

### *Offentlig sektor (Gatubelysning)*

Enligt LEDinside uppskattades den globala marknaden för LED-belysning år 2017 riktad mot vägar samt offentliga plaster uppgå till cirka 31 miljarder SEK.<sup>9</sup> Energimyndigheter från olika länder, däribland USA och Sverige, har senaste åren lämnat in rapporter till vardera regeringar som påvisar energibesparingar på över 50 procent vid full penetration av LED-belysning på allmänna platser. Genom att byta ut gammal och ineffektiv belysning till modern och effektiv belysning uppnås miljö- och resursmässiga fördelar samt goda effekter på välbefinnande. Enligt Bolaget förväntas regeringar och myndigheter världen över avsätta stora belopp för satsningar på området, vilket skulle gagna bolag med specialanpassade LED-lösningar nischade mot vägar och allmänna platser, såsom Meltron.

### *Fartygssektorn*

Både Meltron och Oy Meltron har sålt belysning till kryssningsfartyg. Ett kryssningsfartyg har cirka 40,000 lampor på varje fartyg och inverkan på energiförbrukning för belysning och luftkonditionering är uppenbar. Då fartygens höga dieselproducerade energikostnad effektiviseras, förbättras dessutom lönsamheten.

## Huvudverksamheter

### **Meltron**

Meltron designar, tillverkar och säljer LED-belysning inom nischmarknaderna djurstallar samt industribelysning. Meltron grundades i USA 2010 och flyttade 2014 till Sverige för att mer effektivt utnyttja ledningens mångåriga erfarenhet från den europeiska marknaden. Bolaget har valt att basera sina

produkter på egna framtagna patent samt rikta sitt fokus mot specifika nischmarknader där Bolagets belysningslösningar skapar högst kundvärde. Meltrons patenterade drivdon medför, enligt Bolaget, stora fördelar relativt andra företags drivdon för LED-belysning, då lamporna ger ifrån sig mer ljus per watt utan elektromagnetisk störning. Lamporna blir dessutom flimmerfria, en egenskap som alltmer efterfrågas av kunder.

Det nyligen utvecklade likströmssystemet för djurstallar förväntas, enligt Bolaget, få stor genomslagskraft. Fler och fler lantbrukare installerar dessutom solceller och kan härmed nyttja denna energi direkt utan omformning till växelspanning med ingående stora förluster.

Aktuella produkter utgörs i huvudsak av "Dairy Light" (durstallar), "High Bay" (drivdonslösa lampor för industrin), "Flood Light-FL" (utomhusapplikationer för byggnadsindustrin vid arbetsplatser) och "T-HP-High Performance" (lysrör för industriapplikationer).

### **Oy Meltron**

Det förvärvade dotterbolaget Oy Meltron. bildades i Helsingfors på 1980-talet och utvecklar högkvalitativa belysningsprodukter med patenterade material- och optiska tekniker. Företagets mångsidiga och vetenskapliga kompetens omfattar design och tillverkning av patenterade nano-strukturella optiska linser med optimal ljushantering och försumbara förluster. Lamporna har konstruerats med speciella termodynamiska egenskaper avseende värmeledning vilket ökar effektiviteten av LED-belysningen och möjliggör kraftigare ljus.

I och med samgåendet med Oy Meltron utökas sortimentet med vägbelysning "Meltron RS" (justerbar styrka över den upplysta ytan), Explosionssäkra armaturer "Meltron EX" (för de miljömässigt svåraste förhållanden), Ljusarmatur för medelsvåra miljöer "Meltron PE" (avsedda att tåla högt tryckstvättning) och linjära lampor "Meltron PL" (kontors och butiksmiljö).

Ytterligare en fördel med Oy Meltrons belysning är att den, enligt Bolaget, ger betydligt effektivare distribution av ljuset och en jämnare belysning av belysta ytor. Detta möjliggör

9. LEDinside, Gatu- och kommersiellbelysning 2017-01-25 Tillgänglig: [https://www.ledinside.com/intelligence/2017/1/ledinside\\_the\\_global\\_led\\_street\\_light\\_penetration\\_rate\\_will\\_reach\\_about\\_65\\_in\\_2018\\_general\\_commercial\\_lighting\\_will\\_continue\\_to\\_Senast\\_besökt\\_2019-07-11](https://www.ledinside.com/intelligence/2017/1/ledinside_the_global_led_street_light_penetration_rate_will_reach_about_65_in_2018_general_commercial_lighting_will_continue_to_Senast_besökt_2019-07-11)



även inkorporering av övervakningskameror och trafikstyrning, vilket enligt Bolaget är stora tillväxtområden. I takt med att infrastruktur blir allt mer digitaliserad förväntas dessa egenskaper öka i attraktivitet.

Oy Meltron har en upparbetad och gedigen kundbas med välkända och globala företagskunder som ställer höga krav på linsteknikens kvalitet, i synnerhet avseende explosions- och driftsäkerhet. På grund av detta lämpar sig Oy Meltrons teknik bäst för olika typer av gatu- och industribelysning samt andra typer av industrier.

## Strategi och mål

### Förvärvet av Oy Meltron.

Bolaget har i förvärvsdiskussionerna integrerat Oy Meltrons framtida tillväxtstrategi. Strategin bygger på att fortsätta växa organiskt på redan upparbetade marknader, samt försöka penetrera nya, potentiellt stora geografiska och industriella marknader. Intressanta geografiska marknader innefattar främst Oman, där Meltron varit verksamt i flera år, samt USA, och de industriella segmenten är petrokemisk- och läkemedelsindustri.

Oy Meltrons affärsidé är att sälja patenterade och högkvalitativa belysningsprodukter, främst inom gatu- och industribelysningar där kunder kräver driftsäkra, energieffektiva och explosionssäkra alternativ. Oy Meltron ska expandera inom befintliga kundsegment, men planerar även att utöka marknadsnärvaron genom nya kundsegment och geografiska områden. Oy Meltrons finansiella mål är en kraftfull årligt tillväxt genom expansion till nya marknader och segment och organisk tillväxt inom befintliga segment.

Oy Meltron har som ambition att långsiktigt uppnå en bruttomarginal om 50 procent. Detta skall uppnås genom skalbar och kostnadseffektiv volymproduktion till branscher som ställer höga och specifika krav på belysningens egenskaper. En standardisering av sortimentet kommer att göras så att färre armaturer kan nyttjas för fler applikationer. Uppgradering till nya krav på den europeiska marknaden kommer kunna göras med nyttjande av optimala, redan befintliga armaturer men med olika elektronik.

### Försäljning och produktion

Bolaget ingår vanligtvis avtal med etablerade distributörer och representanter för sin försäljning. Bolaget bedömer att försäljning i och med förvärvet kommer att kunna utföras effektivare dels direkt genom säljstyrkan hos det sammanlagda företaget, dels genom distributörer. Distribution och försäljning äger rum i Skandinavien, England, Kina, Tyskland och Österrike. Genom att utnyttja etablerade distributörer kan volymförsäljningen öka samtidigt som de fasta kostnaderna kan hållas nere. Affärsmodellen går ut på att dels samarbeta med kontrakterade distributörer, dels ägna sig åt direktförsäljning gentemot kunder med mer komplicerade behov. Parallellt kommer förfrågningar att expedieras via en plattform på nätet.

Bolaget avser förlägga produktion delvis hos Bolagets produktionspartner Kingdom Electronic i Shanghai och delvis i annan enhet i Bolagets närområde. Prototyper kommer att utvecklas i Meltrons laboratorium i Helsingfors. Sammansättningsenheter kommer att etableras i olika länder med hänsyn till kommersiella eller politiska fördelar.

### Särskilt segment- och marknadsfokus

Enligt Bolaget ligger potentialen i Oman i att det, enligt nationell lagstiftning, måste finnas gatubelysning på varje gata eller motorväg i landet. Sultanen av Oman planerar att byta ut samtliga dessa mot LED-lampor för en bättre och driftsäkrare ljuskvalitet och samtidigt spara energi. Enligt Oy Meltron innebär detta att över 5 miljoner traditionella gatlampor måste bytas i Oman. Oy Meltron har i tre års tid bearbetat Omans marknad vilket resulterat i flera pilotbeställningar med positiv återkoppling. I övrigt har Oy Meltron i Oman även genomgått verifieringsprocesser för läkemedels- och petrokemiska industrier med godkända resultat.

Läkemedels- och petrokemiska industrier är, enligt Oy Meltron, särskilt intressanta då dessa aktörer tenderar ställa höga krav på kvalitet avseende säkerhet och funktionalitet. Inom den petrokemiska industrien har Oy Meltron genomfört leveranser av belysning till det globala oljebolaget Conoco Phillips, med positiva utfall från en oljerigg i nordöstra för Oy Meltrons EX-produkt. Bolaget bedömer att Oy Meltron är väl positionerat att erhålla ytterligare order från såväl Conoco Phillips som andra branschaktörer.

## Organisationsstruktur

Den nya koncernen kommer bestå av moderbolaget Meltron AB (publ) samt det helägda dotterbolaget Oy Meltron.

## Information om Bolaget

Bolagets registrerade firma och kommersiella beteckning är Meltron AB, organisationsnummer är 556988-9834 och identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493000J307JKN-BZ6K85. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 24 oktober 2014 och registrerades hos Bolagsverket den 4 november 2014. Nuvarande företagsnamn, tillika handelsbeteckning, registrerades den 6 september 2019. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägarers rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Linnégatan 89C, Embassy House, 115 23 Stockholm.

Bolaget nås vidare på [www.meltron.com](http://www.meltron.com) samt på telefon +46 70 467 40 40. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet, såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

## Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den förra rapportperiodens utgång

Bolaget förvärvade Oy Meltron den 31 augusti 2019 och har därmed väsentligt förändrat både låne- och finansieringsstrukturen. Se proformainformation på sidan 32.

## Finansiering av Bolagets verksamheter

Meltron avser att finansiera verksamheten genom nettolikvid från Erbjudandet (förvärv och rörelsekapital) och operativt kassaflöde.

## Investeringar

### Väsentliga investeringar sedan den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har sedan utgången av senaste rapportperioden fram till Prospektets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investeringar, utöver förvärvet av Oy Meltron.

### Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar. Avsikten är att låta nettolikvid från Erbjudandet finansiera framtida verksamhet och rörelsekapital.

## Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan utgången av det senaste räkenskapsåret till Prospektets tillkännagivande inte skett några väsentliga förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser. Trender relaterade till förnybara energikällor och energieffektivisering samt utvecklingen inom området smarta städer fortsätter, i vilka Bolaget ser stor framtida potential för sina LED-lösningar.

# Risikfaktorer

Nedan anges de riskfaktorer som är specifika för Meltrons verksamhet och framtida utveckling, samt riskfaktorer som, direkt eller indirekt, kan få betydelse för Meltrons aktier. En investerare bör beakta dessa riskfaktorer tillsammans med övrig information i Prospektet. Värdet på en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktors betydelse för Meltrons verksamhet, framtida utveckling och aktier. Bedömningen av vardera riskfaktors väsentlighet, baserat på sannolikheten att riskfaktorn inträffar och omfattningen av dess negativa effekter som skulle följa om den inträffade, indikeras genom att riskfaktorerna har graderats utefter skalan låg, medium eller hög.

## Risker relaterade till bolaget och dess verksamhet

### Operationella risker

#### Risker relaterade till Bolagets marknader

Bolagets verksamhet är nischad på marknaderna för djurstallar, industri och vägbelysning, för vilka Bolaget säljer belysningslösningar i större skala. Meltrons produkter är inget som Bolagets kunder måste köpa in för att bedriva sin verksamhet, som exempelvis de råvaror som en industri köper in för att förädla, utan ses snarare som en investering som kan innebära besparingar i form av minskad elkostnad samt övriga fördelar som följer av LED-belysning. Som jämförelse kan anges företag som säljer belysningslösningar i mindre skala till konsumenter, däri de enskilda köpen inte är av lika stor betydelse. För det fall att djurstallar eller industrin är under ekonomisk press finns det en risk att nya belysningslösningar inte prioriteras, vilket exempelvis avspeglades under 2018 då många av Bolagets beställningar från djurstallar uteblev på grund av kundernas ekonomiska svårigheter. Det finns en risk att Bolagets marknadsnisch är för snäv och att de kunder som kommer från dessa marknader inte har möjlighet att köpa Bolagets produkter, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det nyligen förvärvade dotterbolaget Oy Meltrons marknader är inriktad på bland annat gatubelysning vilket ger en bredare marknad, men concernens verksamhet och finansiella ställning är beroende av att även Bolagets nischade marknader är lönsamma.

Riskbedömning: Medium.

#### Risker associerade med förvärvet av Oy Meltron

Bolaget ingick den 4 juli 2019 ett avtal gällande förvärv av Oy Meltron. Oy Meltron är ett bolag som är verksam inom samma verksamhetsområde som Meltron. Förvärvet innebär att Oy Meltron och Meltron ska konsolidera sina verksamheter. Det finns en risk att vissa av Oy Meltrons tillgångar visar sig vara övervärderade och måste nedskrivs och/eller att kunder, viktiga partners eller nyckelpersoner lämnar det förvärvade bolaget. Det finns en risk att inte samtliga potentiella risker, skyldigheter och/eller förpliktelser har kunnat identifierats före förvärvet, vilket skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning. Vidare kan förvärvet medföra en risk för

administrativa och operativa risker så som svårigheter att integrera verksamheterna på ett effektivt sätt, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Riskbedömning: Medium.

### Politiska risker

#### Finansiering genom allmänna medel

Bolaget har under räkenskapsåret 2018/2019 erhållit betydande finansiering från såväl Vinnova som EU Horizon 2020 för marknadsanalyser och för att ta fram planer för utveckling och kommersialisering av vissa specifika produkttyper. Bolaget avser framgent att söka finansiering från allmänna medel för utveckling av fler produkter, vilket för Bolaget är en viktig finansieringskälla fram till dess att Bolaget kan visa positivt kassaflöde. Beslut om inom vilka marknader allmänna medel ska användas för produktutveckling är beroende av politiska ställningstagande och beslut. För det fall att marknaden för LED-belysning framgent inte ges utrymme för att ta del av allmänna medel finns det en risk att Bolaget inte får finansiering för utveckling av produkter framöver och inte med egna medel kan finansiera detta, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Riskbedömning: Låg.

### Legala risker

#### Produktansvar

Bolaget har ett produktansvar så som tillverkare och för det fall att en produkt visar sig vara felaktig kan Meltron behöva återkalla produkten. En återkallelse av en produkt kan få medial uppmärksamhet. Bolaget avser öka sin försäljning markant de kommande åren och det är därvid av stor vikt att Bolaget har ett bra anseende på marknaden för att kunna utveckla sin försäljning, innebärande att ett återkallande av en produkt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Riskbedömning: Medium.

#### Immateriella rättigheter

Bolagets och Oy Meltrons patenterade lösningar för diverse belysningsystem är av materiell betydelse för Bolagets verksamhet och koncernen är direkt beroende av de patenterade

produkterna i konkurrenshänseende. Oy Meltron är exempelvis det enda företaget med en inbyggd patenterad lösning för 4-kanalsstyrning av gatubelysning och med specialoptik, vilket styrelsen anser är en stor fördel för Bolaget i förhållande till konkurrenterna. Bolagets framtid är därmed beroende av att Bolaget kan behålla fullgott skydd för sina befintliga patent samt kunna erhålla befintliga patent i flera länder samt i viss mån erhålla nya patent. Det föreligger en risk att befintlig och eventuell framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av koncernen inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd för koncernens produkter. Det föreligger även en risk för att Bolagets befintliga och eventuella framtida patentportfölj, i händelse av exempelvis en tvist eller anspråk från tredje part, inte kommer att kunna vidmakthållas eller kommer belastas av skyldighet för Bolaget att betala licensavgifter eller liknande till tredje part. Om någon av de ovanstående riskerna kopplade till koncernens immateriella rättigheter skulle komma att inträffa skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Riskbedömning: Medium.

## Finansiella risker

### Immateriella tillgångars värde

Bolaget har redovisade immateriella tillgångar till ett belopp om cirka 11 000 000 kronor, vilket är kopplat till Bolagets patent. I revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018/2019 framkom att revisorn inte finner några revisionsbevis som gör att revisorn kan bedöma värdet av de immateriella tillgångarna. För det fall att värdet av dessa tillgångar skulle behöva skrivas ner och med bakgrund att det är ett väsentligt belopp i förhållande till Meltron verksamhet skulle det påverka Bolagets finansiella status negativt.

Riskbedömning: Hög.

### Risk relaterad till kapitalanskaffning

Bolaget går med förlust. Detta har föranlett Bolaget att finansiera förvärvet av Oy Meltron genom apportemission och framtidsplanerna med Erbjudandet. Det finns risk att Bolaget även i framtiden inte kommer att lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Meltron kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Ett misslyckande med att erhålla finansiering, nu eller i framtiden, kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. Dessa risker enskilt eller sammantaget skulle kunna inverka negativt på Meltrons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskbedömning: Medium

## Risker relaterade till aktierna

### Risker relaterade till handel med aktierna

#### Risker relaterade till aktiens likviditet

Bolagets förvärv av Oy Meltron skedde genom en apportemission, innebärande att Bolaget betalade förvärvet genom nyemitterade aktier i Meltron, varvid Bolaget nu ägs till cirka 86,1 procent av säljarna av Oy Meltron. För det fall att Erbjudandet fulltecknas kommer denna ägarandel att kunna sjunka till cirka 60 procent. Säljarna av Oy Meltron innefattar bland annat Oy Meltrons grundare samt övriga nyckelpersoner som förbundit sig att till den 31 maj 2020, vilket skulle innebära att endast cirka 40 procent av aktierna i Meltron handlas under denna tid. Detta kan leda till negativ påverkan på aktiens likviditet, innebärande att det finns risk för att en innehavare av aktier i Bolaget inte har möjlighet vid önskad tidpunkt sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer. Detta skulle kunna leda till en förlust för innehavaren av aktien. Efter den 31 maj 2020 kommer 100 procent av aktierna kunna handlas. Riskbedömning: Medium.

#### Risker relaterade till ägarkoncentration

Bolagets förvärv av Oy Meltron innebär att en mindre grupp av aktieägare tillsammans efter Erbjudandet, för det fall Erbjudandet blir fulltecknat, kommer äga cirka 60 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Faktumet att denna grupp av aktieägare tidigare har bedrivit verksamheten i Oy Meltron tillsammans tyder på att aktieägarna kommer att samverka, vilket innebär att denna aktieägargrupp har möjlighet att genom sin majoritet utöva väsentligt inflytande över Bolaget. Exempelvis kommer aktieägarkoncentrationen kunna besluta om merparten av ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Det finns risk att dessa huvudägarers intressen inte är identiska med övriga mindre aktieägarers vad avser exempelvis vinstutdelning. Denna typ av konflikter kan påverka aktiekursens utveckling negativt, vilket kan leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Riskbedömning: Låg.



# Villkor för värdepapperen

## Information om värdepapper

Meltron AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade och aktiebok förs i elektronisk form hos Euroclear Sweden AB (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Samtliga transaktioner med Bolagets värdepapper sker på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Villkoren för Bolagets aktieslag är i enlighet med svensk lagstiftning. Samtliga aktier är av ett och samma slag, emitterade och fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK.

Bolagets aktier handlas på NGM Nordic MTF med handelsbe-teckningen MLTR och ISIN-koden SE0008405799.

Teckningsoptionerna TO3, kommer att ha ISIN-kod SE0013050713.

Skattelagstiftningen i investerares hemviststat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepappren.

## Rättigheter för aktier

De rättigheter som är förenade med aktierna i Meltron, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Samtliga aktier har samma röstvärde, det vill säga en (1) röst på stämma och har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation kommer aktieägare att ha rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma.

## Rättigheter avseende utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att

utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emissioner. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Bemyndigande och beslut

Styrelsen fattade den 30 september 2019 beslut om, baserat på bemyndigande vid årsstämman den 20 augusti 2019, att emittera aktier i enlighet med villkoren i föreliggande Erbjudande.

## Erbjudandets teckningstid

Teckningstiden för Erbjudandet är 31 oktober 2019 till 18 november 2019.

## Uppköpererbjudanden, tvångsinlösen och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret inte varit föremål för några offentliga uppköpererbjudande. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Rent generellt finns i lagen (2006:451) om offentliga uppköpererbjudanden på aktiemarknaden (LUA) grundläggande bestämmelser i rubricerat hänseende, liksom om budplikt och försvarsåtgärder, avseende aktier upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige. Då Bolagets aktier handlas på oreglerad marknad gäller regelverket utgivet av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar, varav NGM Nordic MTF är en), som i allt väsentligt motsvarar LUAs regler.

Kortfattat kan ett offentligt uppköpererbjudande vara frivilligt eller påtvingat genom budplikt (då enskild aktieägare ensam eller tillsammans med närstående uppnått 30 procent eller mer av rösterna), kontant eller i utbyte mot aktier eller en kombination därav, villkorat eller ovillkorat. Aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, utom då budgivaren uppnått 90 procent av rösterna och påkallar tvångsinlösen. Detta senare innebär att minoritetsägare tvingas sälja aktier trots att man tackat nej. Omvänt kan minoritetsägare påkalla tvångsinlösen när enskild aktieägare uppnått 90 procent av rösterna, som en del i minoritetsskyddet, som syftar till en rättvis behandling av samtliga aktieägare.

# Närmare uppgifter om Erbjudandet

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 oktober 2019 är ägare av aktier i Meltron AB (före detta A Uni-light LED AB) äger företrädesrätt att teckna units i Meltron AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget. En (1) Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption TO 3.

## Uniträtter (UR)

Aktieägare i Meltron AB erhåller för varje fyra (4) befintliga aktier en (1) uniträtt. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) ny Unit.

## Erbjudandets storlek

Erbjudandet omfattar högst 23 487 771 nya Units motsvarande totalt cirka 15,3 MSEK. Vid stor efterfrågan har styrelsen rätt att emittera ytterligare cirka 5 MSEK i så kallad övertilldelning motsvarande cirka 7 700 000 Units. Vid full inlösen av i Uniten medföljande Teckningsoptioner maj 2020 erhåller Bolaget ytterligare 18,6 MSEK, alternativt 24,7 MSEK i det fall full övertilldelning skett.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 0,65 kronor per Unit. Courtage utgår ej.

## Teckningsoption TO3

En (1) TO3 ger rätt teckna en (1) ny aktie under perioden 1-29 maj 2020 till en kurs av 0,85 kronor per aktie.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i Emissionen är den 29 oktober 2019. Sista dag för handel i Meltron AB aktie med rätt till deltagande i Emissionen är den 25 oktober 2019. Första dag för handel i Meltron AB aktie utan rätt till deltagande i Emissionen är den 28 oktober 2019.

## Teckningstid

Teckning av nya units skall ske under tiden från och med den 31 oktober till och med 18 november 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic MTF under perioden från och med 31 oktober till 14 november 2019.

Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 14 november 2019 eller användas för teckning av units senast den 18 november 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

## Emissionsredovisning och anmälningsedlar

### Direktregistrerade aktieägare

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

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Meltron AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 18 november 2019 eller genom kvittning av fordran på Bolaget. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

### 1) Inbetalningsavi

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

### 2) Särskild anmälningsedel 1

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningsedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning

sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 18 november 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
BOX 7415  
103 91 STOCKHOLM  
Telefon: 08-5065 1795  
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

### Teckning utan företrädesrätt

Teckning av units utan stöd av företrädare skall ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 31 oktober 2019 till och med 18 november 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 18 november 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investerings-sparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

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

### Utspädning

Totalt antal aktier efter Erbjudandet kommer vid full teckning att uppgå till 117 438 856, vilket innebär en 20 procentig utspädning för de aktieägare som inte önskar delta. Vid full övertilldelning om ytterligare 7 700 000 Units förväntas utspädningen istället uppgå till 24,9 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i maj 2020 blir utspädningen 33,3 procent oaktat övertilldelning, respektive 39,9 procent i det fall full övertilldelning skett.

### Lock up

Enligt aktieöverlåtelseavtalet som ingicks vid Bolagets förvärv av Oy Meltron har Göran Lundgren, Björn Naumburg,

Håkan Fritz, Danny Zhou, Lombard International Assurance S.A., Leo Hatjasalo, Juha Hatjasalo, Pekka Pättiniemi, Jukka Helkama, CreaOpto Oü, Kari Rinko och Ville Sistonen åtagit sig att inte sälja sina aktier under en period av 9 månader från 31 augusti 2019.

### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- 1.** i första hand till dem som även tecknat units med stöd av uniträtt, pro rata i förhållande till hur många units som tecknats med stöd av uniträtter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 units efter lottning ska tilldelas antingen 50 units eller inga units.
- 2.** i andra hand till andra som tecknat units utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många units som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 units efter lottning ska tilldelas antingen 50 units eller inga units.
- 3.** i tredje hand skall fördelningen ske till garantier av Företrädesemission, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

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

### Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

### Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant

land) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

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

### Betald tecknad Unit (BTU)

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

### Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic MTF från den 31 oktober 2019 till och med att Emissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 50 2019.

### Leverans av units

Så snart Emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av december 2019, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt Unitinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med ombokningen.

### Upptagande till handel

Aktierna är föremål för handel på NGM Nordic MTF. De aktier och teckningsoptioner som emitteras i samband med företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om att de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna ska tas upp till handel på den multilaterala handelsplattformen (MTF) NGM Nordic MTF. Det tidigaste datumet då de nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas kunna tas upp till handel är vecka 50 2019.

### Offentliggörande av utfallet i Emissionen

Bolaget planerar att offentliggöra utfallet av Emissionen den 21 november 2019. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

### Övrig information

Bolaget äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Företrädesemissionen. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Företrädesemission, dvs. den 18 november 2019. Då beslut om företrädesemissionen i enlighet med Erbjudandet fattas av styrelsen kan den inte avbrytas utan kommer att genomföras oavsett teckningsgrad eller andra omständigheter.

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

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.

### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Erbjudandet omfattas följande åtaganden:

1. Ett konsortium av investerare samordnat av Bolagets rådgivare G&W ingick i augusti till oktober teckningsförbindelser om 1,1 MSEK och garantiåtaganden uppgående till 11,5 MSEK, motsvarande cirka 82 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. Samtliga garantier kommer som ersättning för sina garantiåtaganden att erhålla kontant ersättning uppgående till 10 procent av det tilldelade och garanterade beloppet. Därmed kommer den totala ersättningen för garantiåtagandena utgöra cirka 1,2 MSEK.
2. I oktober har därutöver tillkommit teckningsförbindelser uppgående till 11 MSEK. Någon ersättning för dessa förbindelser utgår inte.

I tabellerna nedan redovisas de parter som ingått avtal om teckningsförbindelser respektive ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget. Åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Avseende de lämnade åtagandena nås ägarna och investerarkonsortiet via G&W Fondkommission på adress Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, telefonnummer tel: 08-503 000 50.

Såvitt emittenten känner till avser ingen person, större aktieägare eller medlem i emittentens förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan teckna sig för med än 5 procent av Erbjudandet, utöver Megabond Tallinn Oü..

## Garantiåtaganden

Garanter	Belopp (SEK)	Adress	Postnr	Ort
Formue Nord AS	2 000 000	Nytorv 11, 4th floor	9000	Aalborg, DK
Lars Carnestedt	100 000			
Niclas Löwgren	300 000			
Föreningen Svensk-Finlands Vänner	100 000	Vesslev. 16	167 66	Bromma
Björn Magnusson	150 000			
Pegroco Invest AB	1 000 000	St. Nyg. 31	411 08	Göteborg
Accrelium AB	500 000	St. Nyg. 31	411 08	Göteborg
Kent Ros	4 700 000			
BGL Management AB	200 000	Box 7106	103 87	Stockholm
ATH Invest AB	250 000	Portv. 6	183 30	Täby
Niclas Corneliusson	400 000			
Montana Sweden AB	200 000	CA Svenssons Väg 7	856 44	Sundsvall
Dividend Sweden AB	1 400 000	Kungsgatan 24	111 35	Stockholm
Pronator Invest AB	200 000	Teknologg. 3, lgh 1004	113 60	Stockholm
<b>Summa:</b>	<b>11 500 000</b>			

## Teckningsförbindelser

Teckningsförbindelser	Belopp (SEK)	Adress	Postnr	Ort
Anders Bodin	250 000			
Björn Naumburg (säljchef)	150 000			
Carl Fredrik Borg	214 000			
GL Add Wise AB (Göran Lundgren, SO)	300 000	Vårdshusbacken 6	112 65	Stockholm
Next focus HR AB (Håkan Fritz, SL)	100 000	Granitv. 45 A	183 63	Täby
Ville Sistonen (VD)	107 000			
<b>Summa:</b>	<b>1 121 000</b>			

## Teckningsförbindelser utöver vad som ingår i de ovan angivna åtaganden (senare tillkomna)

Teckningsförbindelser	Belopp (SEK)	Adress	Postnr	Ort
Pekka Pättiniemi	257 000			
Reton Oy	214 000	Kauppakatu 6	15140	Lahti, Finland
Megabond Tallinn Oü	10 500 000	Löötisa tn 8a	11415	Tallinn, Harjumaa, Estland
<b>Summa:</b>	<b>10 971 000</b>			

# Företagsstyrning

Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Enligt Meltrons bolagsordning ska styrelsen bestå av mellan tre och tio ledamöter med högst tio suppleanter. Meltrons styrelse består för närvarande av fem (5) ledamöter och ingen suppleant. Styrelsen har rekryterats i olika omgångar och valdes senast av årsstämman 20 augusti 2019. Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets huvudkontor på Embassy House, Linnégatan 89C, Stockholm.

## Styrelse

### Göran Lundgren, styrelseordförande

Född: 1948

Göran Lundgren har en MSc från KTH-Teknisk Fysik. Göran har över 40 års erfarenhet av affärsverksamheter i Europa. Under sin karriär har han bland annat varit VD för Arlanda Express, Vattenfall Eldistribution AB och Vattenfall Produktion i Norden. För närvarande är Göran bl a styrelseordförande i Solarus Sunpower Holding AB och i affärsängelbolaget Sustainable Energy Angels AB.

**Aktier (via bolag): 500 000 st**

### Håkan Fritz, styrelseledamot

Född: 1958

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

**Aktier (via bolag): 108 600 st**

### Pekka Pättiniemi, styrelseledamot

Född: 1954

Pekka Pättiniemi har lång erfarenhet av finskt och svenskt näringsliv, i huvudsak i rollen som VD med marknadsinriktning. Det har gällt att bygga upp återförsäljare inom bilindustrin (Bilia, Volvo, Mazda, Jaguar), byggprodukter (Swedish Match) och konsumentprodukter (Mölnlycke). Pekka har också många års VD erfarenhet från finansieringsbranschen med Santander och GE Capital.

**Aktier i Meltron (efter förvärvet av Oy Meltron): 9 246 908 st**

### Elisabet Wahlman, styrelseledamot

Född: 1965

Elisabet Wahlman är idag Chief Information Officer i Consolis-koncernen sedan 2015. Koncernen är specialiserad på prefabricerade betongelement och finns i Sverige genom Strängbetong, där Elisabet tidigare var utvecklingschef. Consolis har huvudkontor i Paris, 10 000 anställda i 30 länder och omsätter ca 1,5 mdr EUR per år. Utvecklings- och förändringsarbete har varit Elisabets fokus också i tidigare konsultföretag, såsom integrationen av Vectura i Sweco 2013. Dessförinnan var Elisabet VD för ett flera mindre konsultbolag.

**Aktier: 0 st**

### Sverker Littorin, styrelseledamot

Född: 1955

Sverker Littorin är sedan 2017 rådgivare och styrelseledamot i ett flertal noterade och onoterade bolag, bl a ordförande i Dividend Sweden AB, Effekt Svenska AB, Nexar Group och Papilly AB och ledamot i bl a Onoterat AB, SENS AB och Nitro Games Oy. Sverker har tidigare haft en rad operativa befattningar som VD för Pharmera Gothia Pharmaceutical AB, som marknadsfört och distribuerat läkemedel i många utvecklingsländer. Han har varit såväl VD som ordförande för Medcap AB samt Executive Vice President på Elekta AB. Han har startat och framgångsrikt drivit företag som utvecklat och stöttat teknikföretag och suttit i styrelserna för flera branschföreningar.

**Aktier: 0 st**

## Ledande befattningshavare

### Ville Sistonen, VD

Född: 1976

Ville Sistonen har varit VD i Oy Meltron sedan 2017 och drivit på Meltrons utveckling under denna tid. Han har en finansbakgrund och examen från Handelshögskolan i Helsingfors. Under 2010-2017 var han finanschef (CFO) i L-Fashion Group Oy med varumärket Luhta m fl med en omsättning på 250 MEUR, export och försäljning i ett 50-tal länder och sammanlagt 1 700 anställda. Dessförinnan var han partner i Front Capital och Chief Customer Officer i fyra år och tidigare lika länge på Mandatum Private Bank som asset manager.

**Aktier i Meltron (efter förvärvet av Oy Meltron): 3 765 183 st**

### Leo Hatjasalo, teknisk chef

Född: 1952

Leo Hatjasalo är serieentreprenör och grundade Meltron redan 1991. Han har drivit teknisk utveckling inom optik, elektronik och materialteknik inom många områden, både för Meltron och i andra företag. Hans utveckling inom diffraktionsoptik med nanoteknik köptes av Amazon och lade grunden för deras ljusstarka läsplatta. Ett annat utvecklingsområde gäller smarta belysnings- och vägledningssystem för utrymning ur tunnlar mm, som nu drivs kommersiellt av ett annat finskt företag. Leo har studerat vid Helsingfors Universitet och Helsingfors Tekniska Högskola.

**Aktier i Meltron (efter förvärvet av Oy Meltron): 22 577 543 st**

### Björn Naumburg, marknadschef

Född: 1948

Björn Naumburg har en MSc från KTH och är en av grundarna av Meltron (före detta Uni-light) med erfarenhet inom energi- och miljösektorn som konsult och entreprenör i 30 år. Han har bott i Europa, Afrika och USA och arbetat med energi-, miljö och finansieringsprojekt i ett 30-tal länder. Björn har startat och byggt upp ett företag inom elmätarsektorn, Uni-meter Ltd, och mellan åren 2006-2010 sålt 265 000 intelligenta elmätare till danska staten.

**Aktier: 415 000 st**

## Ersättning till styrelse

Arvode till tidigare styrelseordförande, Håkan Fritz, var 100 000 SEK och arvode (innefattande lön för anställning) för styrelseledamot Björn Naumburg var 417 537 SEK för 2018/2019. Sociala kostnader uppgick i samband med dessa ersättningar till 92 891 SEK. För Oy Meltron utgick inget arvode till styrelse under 2018/2019.

## Ersättning till verkställande direktören

Den totala ersättningen till verkställande direktör under 2018/2019 uppgick till 500 000 SEK. För Oy Meltron betalades inget arvode till verkställande direktör under 2018/2019.

## Ersättning till övriga ledande befattningshavare

Ingen ersättning har utgått till ledande befattningshavare i Meltron respektive Oy Meltron under räkenskapsåren 2018/19. Björn Naumburgs ersättning har bokförts under styrelseersättning.

## Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Ingen av de ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller utfärdats påföljder mot och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

# Finansiell information och nyckeltal

I följande avsnitt presenteras Meltron AB:s (publ) (före detta A Uni-light LED AB) ekonomiska utveckling under helår 1 maj 2017 till 30 april 2018 och 1 maj 2018 till 30 april 2019. Uppgifterna för 2017/2018 och 2018/2019 inklusive nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar som är reviderade och granskade av Bolagets revisor. Bifogat presenteras även Oy Meltrons ekonomiska utveckling för 1 januari 2016 till 31 december 2016, 1 januari 2017 till 30 juni 2018 och 1 juli 2018 till 30 juni 2019 (ej reviderad).

I vissa fall har finansiella siffror i detta Prospekt avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna. Finansiell information över dessa perioder inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning.

- Meltron årsredovisning 2018/2019: Sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidan 8 (kassaflödesanalys), sidorna 9-16 (noter) samt revisionsberättelsen.
- Meltron årsredovisning 2017/2018: Sidan 5 (resultaträkning), sidorna 6-7 (balansräkning), sidan 8 (kassaflödesanalys), sidorna 9-16 (noter) samt revisionsberättelsen.
- Oy Meltron årsredovisning 2016: Revisionsberättelsen i översatt form från finska.
- Oy Meltron årsredovisning 2017/2018: Revisionsberättelsen i översatt form från finska.
- Oy Meltrons oreviderade balans- och resultaträkning avseende räkenskapsåret 1 juli 2018 - 30 juni 2019 i översatt form från finska.

Utöver proformaredovisning och de reviderade årsredovisningarna som anges ovan avseende finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

## Redovisningsprinciper

Meltron tillämpar och har tillämpat redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 (K3) för årsredovisning 2018/2019 och 2017/2018.

## Revisionsberättelse 2017/2018 och 2018/2019

I samband med årsredovisningarna för perioderna 2017/2018 jämte 2018/2019 gjordes följande uttalanden:

### 2018/2019:

"Jag har haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen för Meltron AB för räkenskapsåret 2018-05-01 - 2019-04-30.

Som en följd av hur betydelsefullt det förhållande som beskrivs i avsnittet 'Grund för uttalanden' är kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, eller om den ger en rättvisande bild

av Meltron ABs finansiella ställning per den 30 april 2019 eller av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet 'Grund för uttalanden' kan jag varken till- eller avstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Grund för uttalanden

I balansräkningen redovisas immateriella tillgångar till ett belopp om 11 063 949. Några revisionsbevis som gör att jag kan bedöma värdet av dessa har inte gått att erhålla. Tillgången utgör ett väsentligt belopp för årsredovisningen."

### 2017/2018:

"Jag har haft i uppdrag att utföra en revision av årsredovisningen för Meltron AB för räkenskapsåret 2017-05-01 - 2018-04-30.

Som en följd av hur betydelsefullt det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden" är kan jag inte uttala mig om huruvida årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, eller om den ger en rättvisande bild av Meltron ABs finansiella ställning per den 30 april 2018 eller av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet 'Grund för uttalanden' kan jag varken till- eller avstyrka att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Grund för uttalanden

I balansräkningen redovisas immateriella tillgångar till ett belopp om 13 051 664. Några revisionsbevis som gör att jag kan bedöma värdet av dessa har inte gått att erhålla. Tillgången utgör ett väsentligt belopp för årsredovisningen."



## Bolagets resultaträkning

Belopp i tkr	2018-05-01 2019-04-30 reviderad	2017-05-01 2018-04-30 reviderad
<b>Rörelsen intäkter</b>		
Nettoomsättning	1 073	1 784
Övriga rörelseintäkter	1 021	84
<b>Summa rörelsen intäkter</b>	<b>2 094</b>	<b>1 868</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Handelsvaror	-1 913	-2 914
Råvaror och förnödenheter	52	-379
Övriga externa kostnader	-4 089	-4 849
Personalkostnader	-717	-1 080
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 999	-1 940
Övriga rörelsekostnader	-65	-133
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-8 731</b>	<b>-11 295</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 638</b>	<b>-9 427</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8	-116
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-2</b>	<b>-116</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 640</b>	<b>-9 543</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 640</b>	<b>-9 543</b>
Skatt på årets resultat		
<b>Årets resultat</b>	<b>-6 640</b>	<b>-9 543</b>

## Bolagets balansräkning

Belopp i tkr	2019-04-30 reviderad	2018-04-30 reviderad
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 171	1 640
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn rättigheter	9 893	11 412
<b>Summa Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>11 064</b>	<b>13 052</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	25	36
<b>Summa Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>25</b>	<b>36</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		20
<b>Summa Finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>20</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>11 089</b>	<b>13 107</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager mm		
Färdiga varor och handelsvaror	397	772
<b>Summa varulager</b>	<b>397</b>	<b>772</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	333	815
Övriga fordringar	168	123
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	21
<b>Summa Kortfristiga fordringar</b>	<b>516</b>	<b>959</b>
Kassa och bank	291	223
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 204</b>	<b>1 954</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>12 293</b>	<b>15 062</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	3 268	2 128
Uppskrivningsfond	7 530	8 674
Fond för utvecklingsutgifter	1 106	1 476
<b>Summa Bundet eget kapital</b>	<b>11 904</b>	<b>12 278</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond	22 031	19 889
Balanserad vinst eller förlust	-16 938	-8 909
Årets resultat	-6 640	-9 543
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>-1 547</b>	<b>1 437</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>10 357</b>	<b>13 715</b>
<b>Avsättningar</b>		
Övriga avsättningar	286	254
<b>Summa avsättningar</b>	<b>286</b>	<b>254</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Förskott från kunder	250	
Leverantörsskulder	562	432
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	27	27
Övriga kortfristiga skulder	246	249
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	565	385
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 650</b>	<b>1 092</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>12 293</b>	<b>15 062</b>

## Bolagets kassaflödesanalys

Tkr	2018/2019 maj-april reviderad	2017/2018 maj-april reviderad
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-6 640	-9 543
Avskrivningar	1 999	1 940
Övriga ej likviditetspåverkande poster	32	54
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-4 609</b>	<b>-7 549</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>		
Ökning/minskning av varulager	375	613
Ökning/minskning av Kundfordringar	482	-364
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	-39	65
Ökning/minskning av leverantörsskulder	129	124
Ökning/minskning av Kortfristiga skulder	428	144
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 234</b>	<b>-6 967</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-864
Försäljning andelar i intresseföretag	20	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	20	-864
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	3 282	7 932
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 282</b>	<b>7 932</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>68</b>	<b>101</b>
Likvida medel vid periodens början	223	122
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>291</b>	<b>223</b>

## Bolagets nyckeltal

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämpad redovisningsstandard och i samma format som tidigare redovisats i koncernens årsredovisningar och interna rapporter i syfte att skapa en kontinuitet och tillåta jämförelser med tidigare perioder. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i K3. Dessa mått ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att

värdera företagens prestation. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa mått på samma sätt. Dessa ska därmed ses som ett komplement till mått som definieras enligt K3.

De reviderade nyckeltalen nedan har hämtats ur koncernens årsredovisningar för 2018/2019 och 2017/2018 (brutna räkenskapsår).

	Helår (2018-05-01 - 2019-04-30)	Helår (2017-05-01 - 2018-04-30)
Soliditet, %	84,25	91,06
Rörelsevinstmarginal, %	-317,00	-504,66
Resultat per aktie (SEK)	-0,51	-1,12

## Definitioner och härledning av nyckeltal

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det över tid ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive skuldfinansiering.

### Rörelsevinstmarginal

Rörelseresultatet i procent av nettoomsättning. Ett mått på hur Bolagets operationella kostnader förhåller sig till Bolagets intäkter.

## Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning efter 30 april 2019, den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget förvärvade Oy Meltron 31 augusti 2019 och har därmed väsentligt förändrat både låne- och finansieringsstrukturen. Se sidan 14 för nya koncernen och proforma sidan 32.

## Utdelningspolicy

Bolaget har hittills inte gett någon utdelning och har inte heller någon utdelningspolicy. Bolaget planerar inte heller att lämna någon utdelning de närmast följande åren, med förklaring i att Bolaget avser avsätta genererade vinstmedel till verksamheten och utveckling därav. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

## Oy Meltrons resultaträkning (i översatt form från finska)

Belopp i tkr*	Oreviderat** 1.7.2018 - 30.6.2019	1.1.2017 - 30.6.2018	1.1.2016 - 31.12.2016
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	6 705	8 719	5 302
Övriga rörelseintäkter	836	723	648
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>7 541</b>	<b>9 442</b>	<b>5 950</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-4 122	-3 901	-2 827
Övriga externa kostnader	-675	-794	-74
Personalkostnader	-2 715	-2 921	-2 070
Pensionskostnader	-386	-542	-364
Sociala kostnader	-47	-79	-104
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 927	-4 218	-2 666
Övriga rörelsekostnader	-3 186	-4 754	-3 385
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-13 057</b>	<b>-17 208</b>	<b>-11 489</b>
Orealiserad värdeförändring av aktier	356	36	-192
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 161</b>	<b>-7 729</b>	<b>-5 731</b>
<b>Resultat från finansiella kostnader</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-861	-363	-715
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-861</b>	<b>-363</b>	<b>-715</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 022</b>	<b>-8 092</b>	<b>-6 446</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-6 022</b>	<b>-8 092</b>	<b>-6 446</b>

\* Omräknad från motsvarande siffror i EUR enligt stängningskurs 10,7287 (EUR/SEK 30.9.2019, källa: Riksbanken)

\*\* Preliminära siffror

## Oy Meltrons balansräkning (i översatt form från finska)

Belopp i tkr*	Oreviderat** 2019-06-30	2018-06-30	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	943	1 968	3 505
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4 859	5 255	623
Övriga immateriella tillgångar	49	54	1 130
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>5 851</b>	<b>7 277</b>	<b>5 257</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	340	458	1 375
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>340</b>	<b>458</b>	<b>1 375</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	52	52	52
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 243</b>	<b>7 787</b>	<b>6 684</b>
Omsättningstillgångar			
<b>Varulager mm</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	287	1 338	1 774
Råvaror	1 879	473	0
Förskottsbetalningar	57	0	0
<b>Summa varulager mm</b>	<b>2 223</b>	<b>1 811</b>	<b>1 774</b>
<b>Långfristiga fordringar</b>			
Övriga fordringar	231	231	231
<b>Summa långsiktiga fordringar</b>	<b>231</b>	<b>231</b>	<b>231</b>
<b>Kortsiktiga fordringar</b>			
Kundfordringar	64	568	79
Övriga fordringar	77	4	239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	26	676
Fordringar från intresseföretag	0	1 306	918
Lånefordringar	1 841	377	364
<b>Summa kortsiktiga fordringar</b>	<b>1 985</b>	<b>2 282</b>	<b>2 276</b>
Kassa och bank	2	0	199
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 441</b>	<b>4 323</b>	<b>4 480</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>10 684</b>	<b>12 110</b>	<b>11 163</b>

\*Omräknad från motsvarande siffror i EUR enligt stängningskurs 10,7287 (EUR/SEK 30.9.2019, källa: Riksbanken)

\*\*Preliminära siffror

## Oy Meltrons balansräkning (i översatt form från finska) forts.

Belopp i tkr*	Oreviderat** 2019-06-30	2018-06-30	2016-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	28	28	27
Uppskrivningsfond	0	0	210
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>237</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	7 720	7 720	0
Balanserad vinst eller förlust	-41 021	-32 929	-27 375
Årets resultat	-6 022	-8 092	-6 446
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-39 323</b>	<b>-33 301</b>	<b>-33 821</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-39 295</b>	<b>-33 273</b>	<b>-33 583</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Lån från kreditinstitut	5 341	5 301	3 755
Övriga långsiktiga skulder	257	257	0
Kapitallån	32 508	32 508	27 283
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>38 106</b>	<b>38 067</b>	<b>31 038</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Förskott från kunder	1 344	0	1 167
Leverantörsskulder	3 736	2 051	1 529
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	1 101	532
Övriga kortfristiga skulder	6 293	4 087	10 152
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	501	78	329
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>11 874</b>	<b>7 317</b>	<b>13 709</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>10 684</b>	<b>12 110</b>	<b>11 163</b>

\*Omräknad från motsvarande siffror i EUR enligt stängningskurs 10,7287 (EUR/SEK 30.9.2019, källa: Riksbanken)

\*\*Preliminära siffror

## Proformainformation

### Syftet med proformainformationen

Meltrons förvärv av Oy Meltron, som skett genom betalning med nyemitterade aktier, bedöms ha en väsentlig påverkan på Meltrons finansiella ställning och resultat genom verksamheten i det förvärvade bolaget.

Efter förslag från styrelsen beslutade årsstämman i Meltron den 20 augusti 2019 att godkänna förvärvet av Oy Meltron genom apportemission.

Årsstämman beslutade också att bemyndiga styrelsen att inom den ändrade bolagsordningens bestämmelser och intill nästa årsstämma besluta om en eller flera emissioner. Styrelsen har 30 september 2019, i syfte att stärka den finansiella ställningen, beslutat genomföra en företrädesemission med företrädare för Meltrons aktieägare, samt en eventuell övertilldelningsemmission vid stort intresse.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformainformation är att redovisa den hypotetiska effekten som förvärvet hade haft på Meltrons konsoliderade resultaträkning för 2018/2019 och den konsoliderade balansräkningen i sammandrag per den 30 april 2019 som om transaktionen hade skett den 1 maj 2018.

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 Meltrons faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformainformationen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investorer bör således vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen.

### Grunder för proformainformationen

#### Redovisningsprinciper

Proformainformationen har baserats på de redovisningsprinciper, Årsredovisningslagen respektive Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), som tillämpas av Meltron. Oy Meltron tillämpar likartade principer enligt Kirjanpitolaki (KPL) (bokföringslagen), Kirjanpitoasetus (KPA) (bokföringsordningen) och Små- och mikro-företagsförordningen (SMF)

Den konsoliderade proformaresultaträkningen har upprättats som om förvärvet av Oy Meltron ägde rum den 1 maj 2018 och baserar sig på Meltrons reviderade årsbokslut för 2018/2019 samt en proforma resultat- och balansräkning för Oy Meltron eftersom Oy Meltron har ett avvikande räkenskapsår.

### Proformajusteringar

Proformajusteringarna beskrivs nedan. Om inget annat anges är justeringarna av engångskaraktär.

#### Förvärv av Oy Meltron

På årsstämman den 20 augusti 2019 godkändes förvärvet av Oy Meltron. Förvärvet har skett genom en apportemission av 80 879 630 aktier i Meltron, som överlåtits till sammanlagt 13 ägare av Oy Meltron. Denna transaktion genomfördes 31 augusti 2019.

Förvärvsanalysen och proformainformationen i övrigt bygger på följande:

- Proformajusteringar har sin utgångspunkt i att Oy Meltron är den redovisningsmässiga förvärvaren.
- Proformajusteringarna baseras på ledningens och styrelsens bästa bedömning av enskilda poster och förvärvsjusteringar.

I förvärvsanalysen har de redovisade värdena av identifierbara tillgångar och skulder antagits motsvara de verkliga värdena. Vidare visar förvärvsanalysen inget övervärde, goodwill.

#### Transaktionskostnader

Totala beräknade kostnader i samband med förvärvet består av transaktionskostnader så som arvoden till finansiella och legala rådgivare. Dessa beräknas uppgå totalt till ca 0,8 MSEK och redovisas ej i proforma resultat- och balansräkning, analysen av hur dessa slutligt skall redovisas är inte slutförd.



## Proformaresultaträkning

Belopp i tkr	2018-05-01	2018-05-01			2018-05-01
	2019-04-30	2019-04-30	Oy Meltron	Meltron	2019-04-30
				Justeringar	Not
					1
Nettoomsättning	6 522	1 073			
Övriga rörelseintäkter	964	1 021			
<b>Summa intäkter</b>	<b>7 486</b>	<b>2 094</b>		<b>0</b>	<b>9 580</b>
Försäljningskostnader	-4 378	-1 861			
Övriga externa kostnader	-3 385	-4 155			
Personalkostnader	-2 786	-717			
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-3 062</b>	<b>-4 639</b>		<b>0</b>	<b>-7 701</b>
Avskrivningar	-2 432	-1 999			
Neskrivningar					
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 493</b>	<b>-6 638</b>		<b>0</b>	<b>-12 131</b>
Finanskostnader/intäkter	-829	-2			
Valutakursförändringar					0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 322</b>	<b>-6 640</b>		<b>0</b>	<b>-12 962</b>
Skatt					
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 322</b>	<b>-6 640</b>		<b>0</b>	<b>-12 962</b>

### Not 1 Proformainformation 2018/2019

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för perioden 2018-05-01 - 2019-04-30 har upprättats som om förvärvet av Oy Meltron ägt rum den 1 maj 2018. Meltron och Oy Meltron är de enda juridiska personerna som ingår i koncernen. Genomsnittskurs har använts.

## Proformabalansräkning

Belopp i tkr	2019-04-30	2019-04-30	2019-04-30			
	Oy Meltron	Meltron	Förvärv Oy Meltron	Elimineringar	Not	Proforma Meltron
<b>Anläggningstillgångar</b>					2	
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>						
Balanserade utvecklingskostnader	1 156	1 171				2 327
Goodwill						0
Licenser	4 708	9 893				14 601
Övriga immateriella anläggningstillgångar	49	0				49
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>5 912</b>	<b>11 064</b>	<b>0</b>			<b>16 976</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>						
Inventarier, verktyg och installationer	357	25				382
<b>Summa inventarier</b>	<b>357</b>	<b>25</b>	<b>0</b>			<b>382</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>						
Andelar i dotterföretag	0		52 571	-52 571	3	0
Andra långfristiga fordringar	229					229
<b>Summa finansiell anläggningstillgångar</b>	<b>229</b>	<b>0</b>	<b>52 571</b>	<b>-52 571</b>		<b>229</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 498</b>	<b>11 089</b>	<b>52 571</b>	<b>-52 571</b>		<b>17 587</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>						
Färdiga varor och handelsvaror	285	397				682
Råvaror	1 863					1 863
Förskott från kunder	0					0
<b>Summa lager</b>	<b>2 148</b>	<b>397</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>2 545</b>
Kundfordringar	79					79
Övriga fordringar	1 837	500				2 338
Skattefordringar	0					0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	16				22
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 070</b>	<b>913</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>4 983</b>
Kassa och bank	1	291				293
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>10 570</b>	<b>12 293</b>	<b>52 571</b>	<b>-52 571</b>		<b>22 863</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>						
<b>Eget kapital</b>						
Aktiekapital	27	3 268	20 220	-27	3	23 488
Reserver	7 654	8 636				16 290
Övrigt tillskjutet kapital	32 232	22 031	32 351	-52 544	3	34 071
Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	-46 041	-23 578				-69 619
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-6 127</b>	<b>10 357</b>	<b>52 571</b>	<b>-52 571</b>		<b>4 230</b>
Avsättningar		286				286
<b>Långfristiga skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	5 237					5 237
Övriga långfristiga skulder	255					255
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>5 492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>5 492</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	1 802					1 802
Leverantörsskulder	3 059	812				3 870
Övriga kortfristiga skulder	5 930	273				6 203
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	415	565				980
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>11 205</b>	<b>1 650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>12 856</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>10 570</b>	<b>12 293</b>	<b>52 571</b>	<b>-52 571</b>		<b>22 863</b>

### Not 2 Proformabalansräkning

Den konsoliderade proformabalansräkningen per 2019-04-30 har upprättats för att åskådliggöra koncernens finansiella ställning såsom den skulle se ut 30 april 2019. Samtliga belopp har omräknats till SEK.

### Not 3 Förvärv

Meltron förvärvar aktierna i Oy Meltron för en köpeskilling om 52,5 MSEK. Hela köpeskillingen betalas genom nyemitterade aktier i Meltron.

## Revisionsrapport avseende proformaredovisning

Till styrelsen i Meltron AB (publ), org.nr 556988-9834

### Revisors rapport avseende proformaredovisning

Jag har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på sidorna 32-34 Meltron AB:s prospekt daterat den 23 oktober 2019.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Oy MTG-Meltron Ltd skulle ha kunnat påverka koncernbalansräkningen för Meltron AB per den 30 april 2019 och koncernresultaträkningen för 2018-05-01 – 2019-04-30.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen (EU) 2017/1129.

### Revisorns ansvar

Det är mitt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga 20 p. 3 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Jag har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Jag tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som jag har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som jag lämnat tidigare.

### Utfört arbete

Jag har utfört mitt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. Det innebär att jag följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra mig 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.

Jag är oberoende i förhållande till Meltron AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Mitt 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 proformajusteringsarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Jag har planerat och utfört mitt arbete för att få den information och de förklaringar jag bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra mig om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sidan 32 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

### Uttalande

Enligt min bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sidan 32 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 23 oktober 2019

Roy Eide

**Auktoriserad revisor**

# Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

## Aktiekapital

Bolaget har endast ett aktieslag. Per den 30 april 2019 skulle Bolagets aktiekapital utgöra lägst 2 000 000 SEK och högst 8 000 000 SEK. Vid denna tidpunkt, utgång redovisningsår 2018/2019, utgjorde aktiekapitalet 3 267 863,75 SEK fördelat på 13 071 455 aktier envar med ett kvotvärde om 0,25 SEK. 1 maj 2018, det vill säga ingång redovisningsår 2018/2019, utgjorde aktiekapitalet 2 128 176,25 SEK fördelat på 8 512 705 aktier envar med ett kvotvärde om 0,25 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

Vid tidpunkten för Prospektet, ska aktiekapitalet utgöra lägst 20 000 000 SEK och högst 80 000 000 SEK fördelat på lägst 80 000 000 och högst 320 000 000 aktier. Aktiekapitalet vid denna tidpunkt är 23 487 771,25 SEK fördelat på 93 951 085 aktier envar med ett kvotvärde om 0,25 SEK. Denna ökning jämfört med 30 april 2019 har uppstått i samband med förvärvet av Oy Meltron.

## Större aktieägare

Samtliga aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektets offentliggörande finns det enligt Bolagets kännedom endast följande personer som äger 5 procent eller mer av samtliga aktier och röster.

Namn	Antal aktier	Röst- och kapitalandel
Lombard Int'l Assurance (Anti Risto)	22 668 508	24,13 %
Leo Hatjasalo	22 577 543	24,03 %
Pekka Pättiniemi	9 246 908	9,84 %
Juha Hatjasalo	7 508 285	7,99 %
Jukka Helkama	5 751 376	6,12 %

\*per den 1 september 2019

## Stiftelseurkund och bolagsordning

Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns det inga bestämmelser i Meltrons bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

## Kontroll

Såvitt styrelsen känner till finns det inte något aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Bolaget har vid tidpunkten för prospektet inga utestående optionsprogram för varken styrelsen eller ledande befattningshavare.

## Väsentliga avtal

### Förvärv av Oy Meltron

Bolaget ingick den 4 juli 2019 ett avtal gällande förvärv av samtliga aktier i Oy Meltron. Förvärvet slutfördes den 31 augusti. Köpeskillingen erlades till 100 procent genom att säljarna av Oy Meltron erhöll 80 879 630 nyemitterade aktier i Bolaget, vilket före Erbjudandet motsvarar 86,1 procent av aktierna i Bolaget. Syftet med förvärvet är att konsolidera verksamheterna i Bolaget och Meltron.

Oy Meltron är ett finskt bolag som också är verksam inom belyningsområdet med egenutvecklad och avancerad teknik, som kombinerar optik, termodynamik och elektronik och har starka patent. Oy Meltron har ett antal viktiga kunder i Finland inom både industri och infrastruktursektorn samt långt gångna förhandlingar i ett par länder i Mellanöstern, där man i Oman fått en första mindre beställning. Oy Meltron är ett moget utvecklingsbolag i början av sin försäljning. Oy Meltrons befintliga VD kommer att leda den sammanslagna verksamheten framgent. För mer information om Oy Meltrons verksamhet och förvärvet av Oy Meltron, se sida 29.

### Låneavtal

Bolaget upptog den 8 juli 2019 från Formue Nord Markedneutral A/S ett bryggglån uppgående till 4 000 000 kronor vilket ska återbetalas i samband med att Erbjudandet genomförts, dock senast 30 oktober 2019. Lånet löper med en ränta om 8 procent beräknad på årsbasis. Efter lånet är förfallet till återbetalning utgår därutöver dröjsmåtsränta om 10 procent beräknat på årsbasis. Borgenären äger rätt att kvitta hela eller delar av fordran inklusive ränta till en kurs beräknad utifrån den senaste 15 handelsdagarnas volymviktade kurs med en rabatt om 10 procentenheter.

### Avtal med Industrial Security Alliance Partners Inc

Bolagets helägda dotterbolag Oy Meltron har träffat överenskommelse med Industrial Security Alliance Partners Inc ("ISAP") avseende dels ett avtal om joint venture, dels ett avtal rörande licenser. Joint venture-bolaget kommer verka under namnet Meltron USA LLC ("Meltron USA") och bildas av ISAP som kommer att ha en ägarandel om 70 procent, varvid Oy Meltron får en ägarandel om 30 procent. ISAP kommer att tillföra resurser inom marknad, försäljning samt företagsledning och Oy Meltron kommer att tillhandahålla teknik och produkter till Meltron USA. Meltron USA kommer att tillverka, marknadsföra och sälja Oy Meltrons produkter till amerikan-

ska kunder och myndigheter inom ramen för licensavtalet med Oy Meltron.

### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

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

### **Intressekonflikter inom styrelse och företagsledning**

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier.

### **Transaktioner med närstående**

Under perioden som täcks av den historiska finansiella informationen till datumet för Prospektet har, med undantag för vad som anges här, inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit som individuellt eller i sin helhet är väsentliga för Bolaget.

De teckningsförbindelser som har lämnats i Erbjudandet av större aktieägare utgör närståendetransaktioner. Ingen ersättning kommer att utgå för teckningsförbindelsen. Bolagets tidigare styrelseordförande, numera styrelseledamot, Håkan Fritz har genom sitt konsultföretag ingått ett avtal med Bolaget vari Håkan Fritz kommer att erhålla ersättning om 100 000 kronor för utförda konsulttjänster under första halvåret 2019, under förutsättningen att Håkan Fritz deltar i Erbjudandet och tecknar Units motsvarande 100 000 kronor. Ersättningen bestämdes på marknadsmässig grund. Bolagets tidigare VD, numera styrelseordförande, Göran Lundgren har genom sitt konsultföretag ingått ett avtal med Bolaget vari Göran Lundgren kommer att erhålla ersättning om 150 000 kronor för utförda konsulttjänster som VD i Bolaget under första kvartalet 2019, under förutsättningen att Göran Lundgren deltar i Erbjudandet och tecknar Units motsvarande 150 000 kronor. Därutöver ska ersättning om ytterligare 150 000 kronor utgå. Vidare ingick Göran Lundgren genom sitt konsultföretag under 2018 ett brygglåneavtal med Bolaget vari Bolaget upptog ett lån om 400 000 kronor som därefter kvittades i den nyemission som Bolaget genomförde hösten 2018. Utöver detta har Göran Lundgren erhållit arvode om 500 000 för sitt arbete som VD för Bolaget. Göran Lundgren erhåller inte och har inte tidigare erhållit någon annan ersättning som VD för Bolaget och ovan nämnda ersättning är bestämd på marknadsmässig grund.

# Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets webbplats [www.meltron.com](http://www.meltron.com) under Prospektets giltighetstid.

- Uppdaterade registreringsbevis och bolagsordning för Meltron AB (publ) (före detta A Uni-light LED AB)
- Detta Prospekt
- Meltron AB (publ) samt Oy Meltrons årsredovisningar inklusive revisionsberättelser för räkenskapsåren 2017/2018 och 2018/2019 respektive 2016 och 2017/2018. Därutöver Oy Meltrons resultat- och balansräkning som avser 2018/2019.



**MELTRON**  
REMOVING DARKNESS