



## ***Inbjudan till teckning av Units Företrädesemission i Alelion Energy Systems AB***

***Som aktieägare i Alelion Energy Systems AB  
kommer du att erhålla Uniträtter.  
Observera att Uniträtterna förväntas ha  
ett ekonomiskt värde.***

*För att inte Uniträtterna ska gå förlorade  
måste innehavaren antingen:*

- sälja de Uniträtter som inte avses nyttjas  
senast den 12 oktober 2020; eller*
- nyttja Uniträtterna för att teckna Units  
senast den 14 oktober 2020.*

**Notera** att (i) aktieägare endast kan nyttja Uniträtter och teckna för nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltarregistrerade innehav (d.v.s. i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

**Alelion Energy Systems AB** tillverkar kundanpassade batterisystem baserade på litiumjon-teknologi. Alelion hjälper sina kunder att lyckas med elektrifiering av industrifordon och växla över till en mer hållbar energianvändning. Med effektiva lösningar, en automatiserad produktion och en energigivande attityd, strävar Alelion ständigt framåt, för en bättre morgondag.

**Finansinspektionen** godkände detta Prospekt den 29 september 2020. Prospektet är giltigt för en tid upp till 12 månader från datumet för godkännandet förutsatt att Prospektet kompletteras med tillägg när så krävs enligt Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.



## VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av Alelion Energy Systems AB:s inbjudan till teckning av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). De aktier och teckningsoptioner som erbjuds i Företrädesemissionen benämns här efter "**Units**" och betalda tecknade Units benämns "**BTU**". Med "**Alelion**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, Alelion Energy Systems AB, org.nr. 556710-7916, ett svenskt publikt aktiebolag. Redeye Aktiebolag, org.nr 556581-2954 ("**Redeye**") är finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB, org. nr 556774-5772 ("**Setterwalls**"), är legal rådgivare till Alelion i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Redeye och Setterwalls från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Extra bolagsstämma i Alelion godkände den 18 september 2020 styrelsens beslut från den 18 augusti 2020 om att genomföra en nyemission om högst 63 164 892 Units. Vidare har styrelsen, i händelse av överteckning i Företrädesemissionen, bemyndigande från extra bolagsstämma 18 september 2020 om att besluta om en överteckningsoption som ger möjlighet att emittera ytterligare 12 632 978 nya Units ("**Överteckningsoptionen**"). Vid hänvisningar till "**Nasdaq First North Growth Market**" avses den multilaterala handelsplattformen som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB, org. nr 556420-8394 och vid hänvisning till "**Euroclear Sweden**" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.

Alelion aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Ett stort antal av de regler som gäller för börsföretag gäller inte för bolag vars aktie är upptagen till handel på en handelsplattform. Bolag som är noterade på Nasdaq First North Growth Market har förbundit sig att följa Nasdaq First North Growth Markets noteringsavtal, vilket bland annat syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagens aktiekurs. Handeln på Nasdaq First North Growth Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på Nasdaq First North Growth Market använder sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Nya Aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av Nya Aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Alelion har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga uniträtter, BTA eller Nya Aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika eller Sydkorea eller

någon annan jurisdiktion där deltagande förutsätter ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Alelion, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Alelion förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara Unitteckning/anmälan om Unitteckning som Alelion eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Alelion har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

### **Framåtriktade uttalanden och resultatprognos**

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultatet, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultatet som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och det rekommenderas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Strategi, resultat och företagsklimat" och "Finansiell information och nyckeltal", som innehåller mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt. Varken Bolaget, Setterwalls eller Redeye kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

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

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig varken Bolaget, Setterwalls eller Redeye, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

### **Bransch- och marknadsinformation**

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

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

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån, och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Alelion baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Alelion anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Alelion ställning inom branschen. Information från tredje man har återgetts korrekt och såvitt Alelion känner till och kan utvärdera av sådan information har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilsedande.

### **Presentation av finansiell information**

Alelion reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari–30 juni 2020, vilka upprättats i enlighet med Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1), införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**"), om inte annat anges. "**TSEK**" står för tusen kronor, "**MSEK**" står för miljoner kronor och "**MdrSEK**" står för miljarder kronor.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>1 HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING</b>	<b>4</b>
<b>2 SAMMANFATTNING</b>	<b>6</b>
<b>3 ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET</b>	<b>11</b>
<b>4 MOTIV FÖR ERBJUDANDET</b>	<b>12</b>
<b>5 STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT</b>	<b>14</b>
5.1 En introduktion till Alelion	14
5.2 Strategi och mål	14
5.3 Alelions Teknologi och Produkt	14
5.3.1 Immateriella rättigheter	15
5.4 Marknadsöversikt	15
5.4.1 Ökad elektrifiering, särskilt inom fordonssektorn	15
5.5 Organisationsstruktur	16
5.6 Övrig information	16
<b>6 REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>18</b>
<b>7 RISKFAKTORER</b>	<b>19</b>
7.1 Affärs- och verksamhetsrelaterade risker	19
7.2 Legala risker	20
7.3 Finansiella risker	21
7.4 Risker relaterade till Bolagets värdepapper och företrädesemissionen	21
<b>8 VÄRDEPAPPERNAS RÄTTIGHETER</b>	<b>24</b>
8.1 Allmän information	24
8.2 Företrädesemissionen	24
8.3 Vissa rättigheter kopplade till aktierna	24
8.4 Utdelning	24
8.5 Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen	25
8.6 Bemyndigande	25
8.7 Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen	25
<b>9 VILLKOR för ERBJUDANDET</b>	<b>26</b>
<b>10 STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE</b>	<b>32</b>
10.1 Styrelsen	32
10.2 Ledande befattningshavare	34
10.3 Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare	35
10.4 Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare	35
<b>11 FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL</b>	<b>36</b>
<b>12 LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION</b>	<b>38</b>
12.1 Aktier och aktiekapital	38
12.2 Ägarförhållanden	38
12.3 Större aktieägare	38
12.4 Aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler	38
12.5 Väsentliga avtal	39
<b>13 TILLGÄNGLIGA DOKUMENT</b>	<b>40</b>

# 1 HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Alelion elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.alelion.com](http://www.alelion.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg. De delar

av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

*Observera att informationen på Alelions hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisningar. Informationen på Alelions hemsida, eller webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.*

<b>Alelion delårsrapport för perioden 1 april – 30 juni 2020</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Nyckeltal	3
Bolagets resultaträkning	11
Bolagets balansräkning	12
Bolagets kassaflödesanalys	13
Bolagets rapport över förändringar i eget kapital	14
Alelions delårsrapport för perioden 1 april – 30 juni 2020 finns på följande länk: <a href="https://mb.cision.com/Main/14418/3182777/1298523.pdf">https://mb.cision.com/Main/14418/3182777/1298523.pdf</a>	
<b>Alelion årsredovisning för räkenskapsåret 2019</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Nyckeltal	4
Bolagets resultaträkning	20
Bolagets balansräkning	21
Bolagets rapport över förändringar i eget kapital	23
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	30
Revisionsberättelse	44
Alelions årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande länk: <a href="https://mb.cision.com/Main/14418/3096093/1235368.pdf">https://mb.cision.com/Main/14418/3096093/1235368.pdf</a>	
<b>Alelion årsredovisning för räkenskapsåret 2018</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Nyckeltal	4
Bolagets resultaträkning	20
Bolagets balansräkning	21
Bolagets rapport över förändringar i eget kapital	23
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	30
Revisionsberättelse	44
Alelions årsredovisning för räkenskapsåret 2018 finns på följande länk: <a href="https://mb.cision.com/Main/14418/2802620/1036587.pdf">https://mb.cision.com/Main/14418/2802620/1036587.pdf</a>	





## 2 SAMMANFATTNING

### Inledning

Följande sammanfattning bör läsas som en introduktion till detta EU-tillväxtprospekt och alla beslut om att investera i värdepapperna 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 detta EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta detta EU-tillväxtprospekt 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 detta EU-tillväxtprospekt eller om den tillsammans med andra delar av detta EU-tillväxtprospekt inte ger den nyckel-

information som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperna.

Företrädesemissionen som avses i detta Prospekt omfattar Units, bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO2, i Alelion Energy Systems AB. Aktierna har ISIN-kod SE0008348072 (LEI-kod 213800HJQ519AT4VCK42) och kortnamn ALELIO. Teckningsoptionerna av serie TO2 har ISIN-kod SE0014957353 och kortnamn ALELIO TO2.

Prospektet har den 29 september 2020 godkänts av Finansinspektionen (Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm, Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00, [www.fi.se](http://www.fi.se)).

### Nyckelinformation om emittenten

Företrädesemissionen avser Units i Alelion Energy Systems AB, org. nr 556710-7916. Alelion är ett svenskt publikt aktiebolag

	2019-01-01–2019-12-31 12 mån. Reviderad	2018-01-01–2018-12-31 12 mån. Reviderad	2020-01-01–2020-06-30 6 mån. Ej reviderad	2019-01-01–2019-06-30 6 mån. Ej reviderad
<b>Intäkter och lönsamhet</b>				
Nettoomsättning (TSEK)	92 046	185 153	9 289	72 788
Rörelseresultat (TSEK)	-65 516	-37 043	36 743	36 548
Periodens resultat (TSEK)	-78 193	-41 182	38 317	46 729
<b>Tillgångar och kapitalstruktur</b>				
Totala tillgångar (TSEK)	174 893	192 673	137 717	266 351
Totalt eget kapital (TSEK)	109 966	66 249	71 650	141 607
Kassaflöden				
Nettokassaflöden från den löpande verksamheten (TSEK)	-47 806	-13 498	27 469	52 909
Nettokassaflöden från investeringsverksamheten (TSEK)	-43 467	-55 721	5 043	18 873
Nettokassaflöden från finansieringsverksamheten (TSEK)	79 894	73 538	583	128 637
<b>Nyckeltal</b>				
Nettoomsättning (TSEK)	92 046	185 153	9 289	72 788
Resultat efter finansiella poster (TSEK)	-78 193	-41 182	38 317	46 729
Balansomslutning (TSEK)	174 893	192 673	137 717	266 351
Antal anställda	37	47	40	42
Soliditet (%)	62,9	34,4	52,0	53,2



instiftat i Sverige 2006. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets verksamhet bedrivs även i övrigt i enlighet med svensk rätt. VD i Bolaget är Åsa Nordström. Bolagets aktier har ISIN-kod SE0008348072 (LEI-kod 213800HJQ519AT4VCK42) och kortnamn ALELIO. Alelion huvudkontor är beläget på Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg (telefonnummer +46 31 86 62 00) och Alelions webbplats är [www.alelion.se](http://www.alelion.se), informationen som återfinns på Bolagets webbplats ingår inte i detta Prospekt förutsatt att sådan information inte specifikt införlivas genom hänvisning.

Alelion är ett marknadsnoterat svenskt bolag som tillverkar kundanpassade batterisystem baserade på litiumjonteknologi. Alelion hjälper sina kunder att lyckas med elektrifiering av industrifordon och växla över till en mer hållbar energianvändning. Med effektiva lösningar, en automatiserad produktion och en energigivande attityd, strävar Alelion ständigt framåt, för en bättre morgondag.

Fouriertransform AB äger 44,2 procent av andelen kapital och röster i Alelion per dagen för prospektet och är därför en kontrollerande aktieägare. Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Nedan presenteras finansiell nyckelinformation hämtad från Alelions reviderade årsredovisningar för 2018 och 2019 och Bolagets oreviderade delårsrapport för andra kvartalet 2020. Bolagets räkenskaper upprättas i enlighet med K3. Nettoomsättning inkluderar inte Bolagets aktiverade kostnader, dessa redovisas bland övriga intäkter i Bolagets rapportering.

## **Risikfaktorer som är specifika för Bolaget**

### **Risker relaterade till intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov**

Alelion har hittills visat negativt rörelseresultat och saknar fortsatt intäkter för att täcka samtliga sina kostnader. Det finns en risk att Alelion inte lyckas generera substantiella och återkommande intäkter och ett positivt resultat på så väl kort som lång sikt. Bolaget har tidigare förbrukat kapital vilket föranlett att ett flertal kontrollbalansräkningar behövt upprättas. Detta skedde senast i februari 2016, och kapitalet har återställts bland annat genom kvittning mot aktieägarlån och utgivande av obligationer. Alelion riskerar att även i framtiden hamna i en finansiell situation där skyldighet att upprätta kontrollbalansräkning uppstår. I det fall Bolaget inte lyckas att generera intäkter och vinster i tillräcklig omfattning kan det bl.a. påverka marknadsvärdet på Alelions aktier negativt och kan även innebära att tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten saknas.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till utbud och ökad efterfrågan på battericeller**

Alelions produktion är beroende av tillgängligheten av litiumjonceller. Efterfrågan på litiumjonceller har ökat påtagligt mot bakgrund av den kraftigt ökande elektrifieringen inom framför allt personbilsbranschen. Även utbudet av litiumjonceller ökar, men i lägre takt givet begränsad tillgång till bland annat nödvändiga battericeller. Givet att dessa trender fortsätter eller om tillgängligheten av battericeller av andra skäl försämrats finns det en risk att detta kan påverka Bolagets produktionskapacitet, vilket kan leda till försenade eller uteblivna leveranser. Om någon av dessa risker förverkligas kommer det ha en negativ effekt på Alelions löpande verksamhet och rörelseresultat.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Refinansieringsrisk**

Bolagets möjligheter att framgångsrikt refinansiera sina skulder är beroende av omständigheterna på kapitalmarknaderna vid tidpunkten för refinansiering. Bolagets förutsättningar att framgångsrikt refinansiera sin verksamhet är också beroende av dess finansiella ställning och framtidsutsikter, vilket innebär att Alelions tillgång till finansiering kan vara begränsad eller obefintlig även vid om förhållandena på kapitalmarknaden är gynnsamma. Alelion kan behöva genomföra en sådan refinansiering på, för Bolaget, mindre fördelaktiga villkor än nuvarande, vilket kan göra att sådan refinansiering bland annat kan komma att medföra högre räntor och mer inskränkande restriktioner och begränsningar av verksamheten. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering då skulder löper ut eller om lånen skulle förfalla till återbetalning är det osäkert om Bolagets tillgångar skulle räcka till återbetalning av skulder. Samtliga sådana händelser skulle ha en väsentlig negativ påverkan Bolagets löpande verksamhet och rörelseresultat.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd**

Alelion innehar per dagen för Prospektet beviljade patent inom tolv patentfamiljer samt åtta pågående patentansökningar. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd och det finns en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Bolaget är beroende av vissa erhållna patent för bedrivandet av dess verksamhet. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent, eller får ett patent ogiltigförklarat, kan detta således medföra omfattande kostnader för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Om ovan risker skulle materialiseras



skulle det försvåra eller förhindra fortsatt utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter, och slutligen Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

### **Nyckelinformation om värdepapperna**

Samtliga aktier i Alelion är av samma slag och är nominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektet finns 147 384 750 aktier utestående i Bolaget. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,02 SEK.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt

aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Företrädesemissionen som avses i detta Prospekt omfattar Units i Alelion Energy Systems AB. Samtliga aktier i Bolaget är stamaktier och i händelse av Bolagets insolvens gäller således att samtliga aktier har samma prioritet. Aktieägares fordran på ett aktiebolag prioriteras normalt efter andra fordringar på Bolaget. För det fall eventuellt överskott i likvidationen finns, har Bolagets aktieägare rätt till betalning ur överskottet i förhållande till antalet aktier som aktieägaren innehar.

Alelion befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. Bolagets styrelse har därmed för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2018, 2019 samt 2020.



Alelion aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna är inte förenade med någon garanti. De aktier och teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp för handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

## Riskfaktorer som är specifika för värdepappren

### Risker relaterade till framtida utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning och har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Alelion är ett tillväxtbolag och eventuella överskott kommer under överskådlig framtid att återinvesteras i verksamheten. Möjligheten för Bolaget att betala utdelningar i framtiden beror på framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Det finns också en risk för att Bolaget och/eller dess aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

### Risker relaterade till aktieägare med betydande inflytande

Bolaget har idag större aktieägare vilka historiskt sett har haft mycket stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har i praktiken ett mycket stort inflytande över ett bolag, trots att det är noterat, och kommer kunna påverka utfallet av merparten av ärenden som beslutas på bolagsstämma, vilket innebär att de bl.a. kan kontrollera hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Det finns en risk att sådana kontrollägarers intressen inte är identiska med övriga aktieägarers vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av intressekonflikter kan påverka Bolagets löpande verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

## Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Alelion genomför en nyemission av Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten har möjlighet att anmäla intresse. I händelse av överteckning i Företrädesemissionen kan styrelsen besluta om en Överteckningsoption av Units.

**Emissionsvolym:** Erbjudandet omfattar högst 63 164 892 Units. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Alelion initialt cirka 56,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

**Avstämningsdag:** Den som på avstämningsdagen den 25 september 2020 är aktieägare i Alelion äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Sista dag för handel inklusive rätt att teckna Units är 23 september 2020. Första dag för handel exklusive rätt att teckna Units är den 24 september 2020.

**Företrädesrätt:** En (1) befintlig aktie i Bolaget berättigar till tre (3) teckningsrätter (s.k. "Uniträtter") och sju (7) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En (1) Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO2.

**Handel i Uniträtter:** Handel i Uniträtter ska ske under perioden från och med 30 september 2020 till och med den 12 oktober 2020

**Teckningsperiod:** Teckning av Units ska ske under perioden från och med 30 september 2020 till och med den 14 oktober 2020

**Teckningskurs:** 0,9 SEK per Unit, motsvarande 0,9 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt.

**Tilldelning:** Units som tecknas utan stöd av Uniträtter tilldelas i första hand personer som även tecknat Units med stöd av Uniträtt (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i andra hand andra personer som anmält sig för teckning av Units utan stöd av Uniträtter och i tredje hand emissionsgaranter.

**Teckningsoptioner:** Teckningsoptionerna av serie TO2 emitteras vederlagsfritt och kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 14 maj 2021 till och med den 28 maj 2021. Tre (3) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående den 11 maj 2021, dock lägst 1 SEK och högst 1,75 SEK per aktie. Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2 tillförs Bolaget ytterligare cirka 21–37 MSEK.

**Överteckningsoption:** För att täcka möjlig överteckning i samband med Företrädesemissionen, kan styrelsen komma att besluta om en Överteckningsoption om upp till 12 632 978 Units, motsvarande 11,4 MSEK. Ytterligare 4–7 MSEK tillförs Bolaget vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna. Överteckningsoptionen sker med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämman 18 september 2020. Tilldelning kommer att ske diskretionärt.

**Utspädning:** Fulltecknas Företrädesemissionen medför detta en utspädning om cirka 30 procent av antalet aktier i Bolaget. Fullt nyttjande av Överteckningsoptionen ger en total utspädning om cirka 6 procent, beräknat efter genomförd Företrädesemission.

Fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Företrädesemissionen ger en utspädning om cirka 9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen exklusive eventuell Överteckningsoption. Utnyttjas Överteckningsoptionen fullt ut motsvarar fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 en ytterligare utspädning om cirka 2 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Företrädesemissionen och Överteckningsoptionen inklusive nyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 41 procent.

**Kostnader:** Vid fulltecknad nyemission uppgår emissionskostnader till cirka 6,7 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden uppgår till cirka 2,3 MSEK) för Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjad Överteckningsoption och teckningsoptioner uppgår kostnaderna till ytterligare cirka 2,1-3,2 MSEK. Inga kostnader för investerare föreligger.

### **Motiv för Erbjudandet**

Styrelsen bedömer att Alelions befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och nedanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet. Alelion genomför nu Företrädesemissionen som kan tillföra Bolaget totalt cirka 52,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, men före inlösning av teckningsoptioner. För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets aktie kan styrelsen, i det fall Företrädesemissionen övertecknas, komma att besluta om en Överteckningsoption om upp till 11,4 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare cirka 21–44 MSEK efter emissionskostnader (beroende på eventuellt utnyttjande av Överteckningsoptionen och slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna). Emissionslikviden från Företrädesemissionen, inklusive eventuell likvid från utnyttjande av teckningsoptionerna kommer att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall att emissionen inte fulltecknas och samtliga åtgärder därför inte kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

#### **1. Sälj- och marknadstillväxt**

(25 procent av emissionsbeloppet)

- Fortsatta satsningar inom sälj, support och marknadsföring kommer krävas för att öka i volym och nå nästa nivå av skal-fördelar inom utveckling och produktion.

#### **2. Test, verifiering och certifiering**

(15 procent av emissionsbeloppet)

- För att säkerställa framtida konkurrenskraft och säkra leveranser av celler är kontinuerliga tester och certifieringar nödvändiga. Genom fortsatta satsningar inom området skapar Alelion rätt förutsättningar för att ligga i framkant gällande val av celler och batterisystem.

#### **3. Upprampning av produktion**

(60 procent av emissionsbeloppet)

- Kapital för att säkra leveranser till befintlig kundbas.
- Utöka kundunderlaget inom valda segment.

För det fall Överteckningsoptionen utnyttjas helt eller till viss del kommer likviden att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och att fördelas procentuellt enligt samma principer som emissionslikviden ovan.

#### **Tecknings- och garantiåtaganden**

Teckningsförbindelser har erhållits från befintliga aktieägare uppgående till cirka 18 MSEK motsvarande cirka 31 procent av emissionsbeloppet. Vidare har Alelion erhållit garantiåtagande om cirka 40,5 MSEK motsvarande cirka 71 procent av det initiala emissionsbeloppet. Varken tecknings- eller garantiåtagandena har emellertid säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

#### **Intressekonflikter**

Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter i samband med Erbjudandet.

### 3 ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (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. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på värdepapper som avses i Prospektet. Investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets aktier. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/2019.

Styrelsen för Alelion är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen för Alelion känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen i Alelion består per dagen för Prospektet av ordförande Jan Forsberg samt ledamöterna Per Grunewald,

Håkan Sandberg, Tommy Nilsson och Lennart Sparud vilka presenteras närmare i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare”.

Göteborg, 29 september 2020  
Alelion Energy Systems AB  
Styrelsen

#### **Referenser**

Styrelsen bekräftar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgetts korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.



## 4 MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Alelion grundades 2006 och har idag utvecklats till att vara en betydande leverantör av industriella energilagringssystem<sup>1</sup> baserade på litiumjonteknologi. Alelion utvecklar, tillverkar och säljer litiumjonsystem till en industriell kundbas som växlar över till elektrifierade drivlinor. Fokus är företrädesvis på segmentet materialhantering med batteri till truckar för att ersätta dagens bly-syrbatterier<sup>2</sup> och dieselmotorer samt specialfordon inom materialhantering, flygplatser, hamnar och gruvor. Valet av specialfordon stämmer väl överens med elektrifieringen inom dessa segment och ett ökat fokus på att ersätta fossila bränslen med elektrifierade drivlinor. Den automatiserade tillverkningen möjliggör även en inbyggd flexibilitet som öppnar upp för användandet av olika battericeller från olika leverantörer. Detta stärker ytterligare Bolagets konkurrenskraft och möjlighet att möta kundkraven.

Förestående Företrädesemission möjliggör den upprampning av produktionen som befintliga kunder står inför då fordonen lanseras på marknaden. Bolaget ska även växa med nya kunder inom segmentet materialhantering såväl som specialfordon vilket kräver fortsatta investeringar inom sälj, säljstöd och marknadsföring. Ett fortsatt fokus på arbetet med test, verifiering och certifiering av batterisystem för att upprätthålla de krav på livslängd och säkerhet som Alelion har mot sina kunder krävs också.

Genom försäljningsintäkter och nettolikviden från Företrädesemissionen kommer Alelion att kunna röra sig närmare den långsiktiga strategin och aktivt bidra som utvecklingspartner till kunder som elektrifierar sina fordon och går över till en effektivare användning av energi.

Företrädesemissionen genomförs som en del av Alelions plan för att tillföra de resurser som krävs för att nyttja de lovande affärsmöjligheter Bolaget sett och säkra kundleveranser till befintliga kunder samt fortsatt försäljningstillväxt med fokus på att nå ut till nya kunder. Nya kunder ska nås med både befintliga lösningar och genom nya utvecklingsprojekt. Alelions mål är att skapa en bredd i sin produktportfölj för att nå högre volymer, bättre skalfördelar och uppnå lönsam tillväxt.

### Motiv för Företrädesemissionen

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och nedanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden

räknat från dateringen av Prospektet. Alelion genomför nu Företrädesemissionen i syfte att kapitalisera Bolaget och skapa förutsättningar för att realisera tillväxtstrategin.

### **Emissionslikvidens användning**

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Alelion cirka 52,1 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 6,7 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden om totalt cirka 2,3 MSEK) men före inlösning av teckningsoptioner. För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets aktie kan styrelsen, i det fall Företrädesemissionen övertecknas, komma att besluta om en Överteckningsoption om upp till 11,4 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2 tillförs Bolaget ytterligare cirka 21–44 MSEK efter emissionskostnader (beroende på eventuellt utnyttjande av Överteckningsoptionen och slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

Emissionslikviden från Företrädesemissionen, inklusive eventuell likvid från utnyttjande av teckningsoptionerna, kommer att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall att emissionen inte fulltecknas och samtliga åtgärder därför inte kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

#### **4. Sälj- och marknadstillväxt**

(25 procent av emissionsbeloppet)

- Fortsatta satsningar inom sälj, stöd och marknadsföring kommer krävas för att öka i volym och nå nästa nivå av skalfördelar inom utveckling och produktion.

#### **5. Test, verifiering och certifiering**

(15 procent av emissionsbeloppet)

- För att säkerställa framtida konkurrenskraft och säkra leveranser av celler är kontinuerliga tester och certifieringar nödvändiga. Genom fortsatta satsningar inom området skapar Alelion rätt förutsättningar för att ligga i framkant gällande val av celler och batterisystem.

#### **6. Upprampning av produktion**

(60 procent av emissionsbeloppet)

- Kapital för att säkra leveranser till befintlig kundbas.
- Utöka kundunderlaget inom valda segment.



För det fall Övertäckningsoptionen utnyttjas helt eller till viss del kommer likviden att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och att fördelas procentuellt enligt samma principer som emissionslikviden ovan.

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtagande från befintliga aktieägare och nya investerare motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. För mer information om lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden, se avsnittet ”Teckningsförbindelser och garantiåtaganden”.

### **Intressekonflikter i Företrädesemissionen**

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Alelion och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Alelion till följd av sina direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Ingen av de övriga styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna

har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

### **Rådgivares intressen**

Redeye är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Redeye (samt till Redeye närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Alelion för vilka Redeye erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Aktieinvest FK AB är emissionsinstitut och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter.

- 1) Ett ”smart” batteri, där battericell kombineras med mjukvara för att skapa en enhet som både lagrar energi och tillser att battericellernas förutsättningar är optimala, samt kommunicerar med omgivande system.
- 2) Den vanligaste typen av batteri som finns i bilar där anod och katod typiskt består av bly och koldioxid.

# 5 STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT

## 5.1 En introduktion till Alelion

Alelion Energy Systems AB, org. nr 556710-7916. Alelion är ett svenskt publikt aktiebolag instiftat i Sverige 2006. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets verksamhet bedrivs även i övrigt i enlighet med svensk rätt. VD i Bolaget är Åsa Nordström. Bolagets aktier har ISIN-kod SE0008348072 (LEI-kod 213800HJQ519AT4VCK42) och kortnamn ALELIO. Alelion huvudkontor är beläget på Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg (telefonnummer +46 31 86 62 00) och Alelions webbplats är [www.alelion.se](http://www.alelion.se), informationen som återfinns på Bolagets webbplats ingår inte i detta Prospekt förutsatt att sådan information inte specifikt införlivas genom hänvisning.

Alelion tillhandahåller lösningar baserade på litiumjonteknologi och tillverkar batterisystem. Alelions vision är att möjliggöra en hållbar användning av energi för sina kunder. Detta uttrycker Bolaget i sitt kundlöfte "Power to Change" där de står för att vara en pådrivande aktör i kundernas övergång till elektrifiering. Alelion har både kompetensen som krävs för att bistå i kundernas förändringsprocess och kan ge rätt produkt till kund i och med de batterisystem som levereras. Styrkan i Alelions erbjudande bygger på lång erfarenhet, batterier<sup>3</sup> som aktivt används på marknaden (s.k. "proof of concept"), egenutvecklad mjukvara och design men även Alelions servicekoncept och digitala utbildningsfokus som lyfts ofta fram av kunderna som en bidragande orsak till valet av leverantör.

Alelions aktie (ALELIO) är listad på Nasdaq First North Growth Market.

## 5.2 Strategi och mål

Alelions strategi är att utveckla och erbjuda energilagringssystem där kostnadsminskningar och minskat miljöavtryck går hand i hand. Fokus är primärt inom två affärsområden: Specialfordon – industriella fordon och Materialhantering – industriella truckar.

Alelion bedömer att materialhanteringssegmentet med de industriella truckarna går mot en större standardisering men även ökade volymer i och med övergången från blysyrbatterier till litiumjonbatterier<sup>4</sup>. Med de tidigare investeringarna i egen tillverkning och en högt automatiserad tillverkningslina har Alelion ökat sin konkurrenskraft även inom detta segment. Bolaget ser också en fördel i att ha ett affärsområde med större standardisering

för att nå högre produktivitet inom tillverkningen. Satsningen inom specialfordon passar Alelions kunskap och innovationshöjd och kompletterar erbjudandet som då är mer kunddrivet och projektstyr. Försäljningsmässigt är målet att öka båda affärsområdena och uppnå en bra balans mellan standardiserade produkter och kundanpassade produkter som kräver mer utvecklingstid men också har en teknikhöjd som gynnar hela företaget.

Målet på sikt är lönsam tillväxt vilket ska nås genom högre försäljningsvolym och ett medvetet kostnadsfokus. Tillväxten ska ske främst på den europeiska och nordamerikanska marknaden där Alelion ser ett stort intresse för företagets lösningar samt Bolagets tekniska nivå och produkters kvalitet.

## 5.3 Alelions Teknologi och Produkt

Alelion levererar ett färdigt "plug and play" batterisystem enligt kundens specifikationer för vad batterisystemet ska klara i drift. Nyckeln till detta är den kunskap om cellkemi, mjukvara, elektronik samt tillverkning som Alelion har in-house. Tillsammans med kunder eller slutanvändare identifieras behov av energilagring utifrån vilket Alelion designar ett energilagringssystem. Alelion köper battericeller från underleverantörer i främst Asien. Bolaget adderar värde till dessa genom att bygga ihop cellerna till cellmoduler och batteripaket med rätt kapacitet, prestanda och fysisk utformning för applikationer och produkter, såsom exempelvis industritruckar och specialfordon. Dessutom integreras ett egenutvecklat Battery Management System (BMS)<sup>5</sup> som består av elektronik och mjukvara i batterisystemen. Syftet med BMS-systemet är att övervaka, hantera säkerheten och förvalta battericellerna samt att kommunicera med fordonet.

Tillverkning sker i Alelions fabrik och dess nya automatiserade produktionslina. Den senaste produktgenerationen kan med små anpassningar klara att tillmötesgå olika kundbehov. Genom ett innovativt modulkoncept kan Alelion använda fler typer av battericeller och därmed bli mindre beroende av en enskild celltyp och en enskild underleverantör.

Alelion erbjuder standardprodukter till segmentet materialhantering med batterisystem från 24V, 36V, 48V och upp till 80V. Dessa produkter är s.k. stand alone, vilket innebär att de kan användas som ersättning för ett bly-syrbatteri i en truck. Ett stand alone batteri är inte beroende av att kopplas ihop med truckens mjukvarusystem utan hanteras separat. Batteriets laddningsnivå



går att avläsa i en separat display som levereras tillsammans med batteriet. Alelions mjukvarusystem för att avläsa mer information om batteriet samt eventuell felsökning fungerar fortfarande som vanligt.

Inom segmentet specialfordon gör Alelion kundpassade lösningar oftast med start från 80V och uppåt. Systemen är oftast mer komplexa, ställer högre krav på strömmar och miljöer, s.k. IP klassning och kan erbjudas med både kylsystem och värmning. Alelion utvecklar och tillverkar batterisystem upp till 800V.

### 5.3.1 Immateriella rättigheter

Alelion innehar för dagen för prospektet godkända patent inom tolv olika patentfamiljer samt åtta pågående patentansökningar. Patentfamiljerna hänför sig främst till två olika grupper vilka är energilagringssystem och Energy Management. Bolaget arbetar aktivt med att komplettera den befintliga patentportföljen med nya patentansökningar baserade på Bolagets pågående forskning och utveckling.

#### **Energilagringssystem**

Denna grupp av patent beskriver tekniska lösningar vilka Alelion använder i sina energilagringssystem, vilka består av batterier och tillhörande hård- och mjukvarulösningar som laddnings utrustning och Battery Management Systems. Den teknik vilken skyddas av de patenten som listas nedan används i de energilagringssystem för industritruckar och specialfordon som marknadsförs och säljs av Alelion, men kan även användas i andra applikationer, exempelvis produkter för lokal energilagring och liknande som Alelion kan komma att utveckla i framtiden.

#### **Energy Management**

Denna grupp av patent beskriver tekniska lösningar inom smart energihantering, d.v.s. tekniska lösningar vilka syftar till att optimera användarens elanvändning och -förbrukning. Alelions AIES-projekt skyddas av dess patent inom denna grupp.

## 5.4 Marknadsöversikt



Under de senaste decennierna har fokus på miljöfrågor ökat till följd av tydliga miljöproblem såsom klimatförändringar, effekter på ekosystem och djurliv, avskogning, utsläpp, avfallshantering,

utbredning av städer och folkhälsa. Detta har i sin tur skapat incitament för och drivit på mot en omställning mot ett miljövänligare samhälle. Denna omställning visar sig bl.a. genom ökad efterfrågan på miljövänligare alternativ från konsumenter, men även genom striktare miljöpolitik och hårdare regelverk.

Tillväxten i Alelions marknader drivs av det generellt ökade fokuset på miljöfrågor och av den globala omställningen mot hållbarhet i energiproduktion och -användning, vilket är de övergripande trender och drivkrafter som har störst framtida påverkan på efterfrågan på de produkter och tjänster som Alelion tillverkar och tillhandahåller. Kombinationen av att efterfrågan på elektricitet ökar till följd av demografiska förändringar, elektrifiering av fordonssektorn och digitalisering ökar, och av att en ökad andel av elproduktionen kommer från småskaliga och förnybara energikällor vars produktionskapacitet ofta är volatila, t.ex. p.g.a. väderberoende har lett, och förväntas fortsätta leda, till effekt- och kapacitetsbrist i elnätet och en ökad efterfrågan på batteribaserade energilagringssystem och lösningar för smart energihantering. Samtidigt påverkas marknaden för batteribaserade energilagringssystem av ett tekniksifte där bly-syrabatterier gradvis fasas ut och ersätts av mer högteknologiska batterier. Nedan följer ett antal trender och drivkrafter som påverkar Bolaget.

### 5.4.1 Ökad elektrifiering, särskilt inom fordonssektorn

Elektrifiering av fordonssektorn är en del av den allmänna utvecklingen för att motverka miljö- och klimatproblemen. Lagstiftare har ställt krav på minskade koldioxidutsläpp, vilka har skärpts successivt. Idag är lagstiftning en drivande faktor i den pågående elektrifieringen. Sammantaget innebär denna elektrifieringstrend att efterfrågan på litiumjonbaserade energilagringssystem för fordon, såsom de batterier Alelion erbjuder tillverkare av Industritruckar och Specialfordon, förväntas öka framöver.

Inom segmentet materialhantering ökar intresset från både slutkunder, distributörer och serviceföretag att skifta ut bly-syrabatterier till litiumjonbatterier. Med grund i den historik och kunskap Alelion har inom detta segment fokuserar Alelion idag på dessa nya kanaler ut på marknaden. Denna marknad förväntas öka från ca 50 MdrSEK till 80 MdrSEK varav ca 20 MdrSEK respektive 30 MdrSEK är relaterat till litiumjon år 2027 (Källa: The insight partners, Industrial battery market to 2027)<sup>1</sup>).

Större tillverkare av truckar har valt att ta in batteritillverkningen till sig själva i och med skiftet till litiumjonbatterier. Detta då denna nya teknik medför många fördelar jämfört med den tidigare bly-syratekniken. Främsta fördelarna är mindre underhåll, enklare hantering och en teknologi som är mer anpassningsbar till fordonen. Eftermarknaden, där bly-syra skiftas ut till litiumjonbatterier i befintliga truckar fortsätter dock att växa enligt globala studier. Eftermarknaden är ungefär dubbelt så stor som OEM<sup>6</sup> marknaden. I takt med att fler och fler industriella fordonstillverkare satsar på el- och hybriddrift för att ersätta fossila bränslen för att nå tuffare utsläppskrav samt även krav gällande ljud och

miljö, ökar efterfrågan av litiumjonbatterier till helt nya fordon inom segmentet specialfordon. Alelion utvecklar och tillverkar batterisystem från 80V till 800V, allt med senaste produktgenerationen, Generation 3. Den totala marknaden för industriella batterier förväntas öka från ca 60 MdrSEK till 100 MdrSEK, år 2027 (Källa: The insight partners, Industrial battery market to 2027). Detta inkluderar alla industriella batterier inklusive truckbatterier. De största marknaderna för industriella batterier är Asien-Sydostasien (Asia-Pacific), Nordamerika och Europa som tredje största marknad.

### **Konkurrenter**

Hela branschen är i stark utveckling och stor förändring vilket är något att förvänta sig de kommande åren. Många aktörer befinner sig inom nischer på marknaden medan några satsar bredare med en bas i volymsegment såsom bilindustrin. För att nämna några grupperingar; tillverkare av bly-syrabatterier som även tillverkar litiumjonbatterier (Midac, Hoppecke, Exide, SAFT, Triathlon Batteries); celltillverkare som utökar sitt erbjudande med cellmoduler alternativt hela batterisystem (Samsung, BYD, Northvolt); litiumjonspecialister (Voltabox, BMZ group) samt de aktörer som erbjuder alternativa lösningar till litiumjonteknologin. Här återfinns bland andra, bränslecellstillverkare och tillverkare av nickel-metallhybridbatterier.

## **5.5 Organisationsstruktur**

Alelion har sitt huvudkontor i Göteborg, Sverige. Alelion ingår i en koncern och är moderbolag till dess enda och helägda dotterbolag Alelion Crew AB, org. nr 559132-9650. Bolaget har per prospektets datum 36 anställda och 12 anlitate konsulter samt verkställande direktören Åsa Nordström, tf. finansdirektören Dan Hillén, COO och CTO Fredrik Lüscher, chef för eftermarknad och service, Sandra Hansson, försäljningschef Anders Dison samt kvalitets- och HR-chef Lisa Eriksson.

Med start 2019 har organisationen setts över för att anpassas till ett högre kundfokus samt att möta efterfrågan gällande tid till marknaden. Bolaget är uppdelat i tre huvudsakliga funktioner utöver central support.

1. Försäljning och marknadsföring;
2. Service, support och eftermarknad; samt
3. Operations.

Central support består av finans och IT samt kvalitet och HR. Verksamheten är certifierad enligt ISO 9001 samt ISO 14001.

**Adress:** Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg

**Telefonnummer:** +46 31 86 62 00

**Hemsida:** www.alelion.com

**LEI-kod:** 213800HJQ519AT4VCK42

**Företagsnamn och handelsbeteckning:** Alelion Energy Systems AB, ALELIO

**Legal struktur:** Ett publikt aktiebolag bildat den 21 augusti 2006 i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 13 september 2006. Associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551)

**Säte:** Göteborg

Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet, såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

## **5.6 Övrig information**

### **Investeringar och finansiering**

Från och med den 30 juni 2020 fram till Prospektets datum har Alelion inte genomfört några väsentliga investeringar. Alelion har inte heller några inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar som ledningsorganen i Alelion har gjort klara åtaganden.

Alelion har den 18 augusti 2020 överenskommit om att uppta bryggglån om 10 MSEK från Bolagets största aktieägare, Fouriertransform AB. Lånet har en löptid om maximalt 12 månader och har till syfte att finansiera Bolagets rörelsekostnader på kort sikt. Bryggglånet kommer att kvittas fullt ut mot nya aktier i samband med Företrädesemissionen. Lånet, som utbetalas under augusti månad 2020, löper med en årlig ränta om 3,7 procent.

Bolaget har över tid finansierat sin verksamhet genom intäkter från försäljningsintäkter i kombination med kapitalanskaffning via emissioner. Bolaget avser att finansiera nya projekt samt rörelsekapital med likvid från Erbjudandet i enlighet med det som anges under "Motiv för erbjudandet".

### **Utvecklingstrender**

Från och med 1 januari 2020 fram till dagen för Prospektet bedömer Alelion att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender på den globala marknaden som påverkar Bolagets produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser, utöver vad som anges i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal".

### **Väsentliga förändringar**

Bolagsstämman beslutade vid extra bolagsstämma den 18 september 2020 att genomföra en Företrädesemission i enlighet med beskrivningen i detta Prospekt.

### **Betydande förändringar**

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning, inklusive låne- och finansieringsstruktur, efter den 30 juni 2020, då Bolagets senaste delperiod upphörde, fram till dagen för Prospektet.

3) En elektrokemisk enhet vilket betyder att den skapar elektricitet genom kontrollerade kemiska reaktioner mellan olika ämnen.

4) Batteri baserat på den senaste litiumjonteknologin, som kan lagra dubbelt så mycket energi per vikt och volymenhet som andra batteritekniker. Anod och katod består av litium och någon metalloxid, ofta järn, nickel, kadmium eller aluminium.

5) Ett elektroniskt system som övervakar och hanterar litiumjonceller.

6) Original Equipment Manufacturer, ett företag som tillverkar den slutliga produkten som kan säljas till marknaden, t ex trucktillverkare.







## 6 REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Alelion bedömer att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden och därför kommer en Företrädesemission att genomföras i enlighet med detta Prospekt. Bolaget uppskattar att en brist på rörelsekapital, om Företrädesemissionen misslyckas, kommer att uppstå omkring perioden 1 november 2020 och 1 december 2020 och att underskottet uppgår till cirka –2,5 MSEK.

För att finansiera Alelions rörelsekapitalbehov och investeringar genomför Bolaget nu en Företrädesemission om cirka 56,8 MSEK före transaktions- och garantikostnader. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår till cirka 52,1 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden.

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets aktie kan styrelsen, i det fall Företrädesemissionen övertecknas, komma att besluta om en Överteckningsoption om upp till 11,4 MSEK. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner av serie TO2 som emitteras i Erbjudandet

tillförs Bolaget ytterligare cirka 21–44 MSEK före emissionskostnader (beroende på eventuellt utnyttjande av Överteckningsoptionen och slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna), varav nettolikviden uppgår till cirka 71–93 MSEK.

Skulle Företrädesemissionen inte tecknas i erforderlig utsträckning och i det fall garanterna inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens förväntan, avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller banklån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då primärt att fokusera på de aktiviteter som bedöms vara mest essentiella för Alelions utveckling.

Ytterligare kapitalanskaffning kan komma att göras genom styrelsens bemyndigande av extrastämman att ge ut aktier efter att Företrädesemissionen har avslutats.

# 7 RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Vid bedömning av Alelions framtida utveckling är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och aktierna. Det gäller bland annat risker hänförliga till Alelions verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen. Nedan beskrivs de riskfaktorer som bedöms vara av väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att riskerna inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter om de skulle materialiseras och Bolaget har, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderat den förväntade omfattningen av riskens negativa effekt enligt den kvalitativa skalan (i) låg, (ii) medel och (iii) hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskerna i enlighet med Bolagets bedömning enligt ovan anges först. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

## 7.1 Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

### **Risker relaterade till intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov**

Alelion har hittills visat negativt rörelseresultat och saknar fortsatt intäkter för att täcka samtliga sina kostnader. Det finns en risk att Alelion inte lyckas generera substantiella och återkommande intäkter och ett positivt resultat på så väl kort som lång sikt. Bolaget har tidigare förbrukat kapital vilket föranlett att ett flertal kontrollbalansräkningar behövt upprättas. Detta skedde senast i februari 2016, och kapitalet har återställts bland annat genom kvittning mot aktieägarlån och utgivande av obligationer. Alelion riskerar att även i framtiden hamna i en finansiell situation där skyldighet att upprätta kontrollbalansräkning uppstår. I det fall Bolaget inte lyckas att generera intäkter och vinster i tillräcklig omfattning kan det bl.a. påverka marknadsvärdet på Alelions aktier negativt och kan även innebära att tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten saknas. Alelion kan även i framtiden komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget, se vidare nedan riskfaktor "Risker relaterade till framtida avyttringar, nyemissioner och utspädning". Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på för

befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på eller avsluta sina verksamheter.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till utbrottet och spridningen av covid-19**

Under slutet av 2019 upptäcktes ett nytt coronavirus i staden Wuhan tillhörande Hubei-provinsen i Kina som senare skulle komma att ges namnet covid-19. Utbrottet av covid-19 klassificerades av WHO i slutet av januari 2020 som ett internationellt hot mot människors hälsa och har sedan dess haft inverkan på de marknader där Bolaget bedriver sin verksamhet. Spridningen av covid-19 bedöms hittills haft viss effekt på Bolagets kassaflöde, omsättning och finansiella ställning och påverkan har hittills varit såväl direkt som indirekt givet Bolagets exponering mot främst flyg- och fraktbranscher. Även direkta och indirekta effekter på den makroekonomiska utvecklingen på de marknader där Bolaget bedriver sin verksamhet bedöms ha haft påverkan på Bolagets löpande verksamhet och rörelseresultat. Oaktat utvecklingen av spridningen av covid-19 framstår det som rimligt att anta att aktiemarknaden kan komma att vara osedvanligt volatil under en nära förestående period och det finns följaktligen en risk att kursen på Bolagets värdepapper kommer att påverkas av dessa extraordinära svängningar på marknaden oavsett Bolagets finansiella utveckling i övrigt.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till utbud och ökad efterfrågan på battericeller**

Alelions produktion är beroende av tillgängligheten av litiumjonceller. Efterfrågan på litiumjonceller har ökat påtagligt mot bakgrund av den kraftigt ökande elektrifieringen inom framför allt personbilsbranschen. Även utbudet av litiumjonceller ökar, men i lägre takt givet begränsad tillgång till bland annat nödvändiga battericeller. Givet att dessa trender fortsätter eller om tillgängligheten av battericeller av andra skäl försämrar finns det en risk

att detta kan påverka Bolagets produktionskapacitet, vilket kan leda till försenade eller uteblivna leveranser. Bolaget planerar för en volymtillväxt de kommande åren och öppnade under 2019 en ny fabrik för storskalig och automatiserad produktion av litiumjonbatterier. Ur ett finansiellt perspektiv riskerar en ökad tillväxt med ökade kostnader avseende battericeller att bli kapitalkrävande i en sådan utsträckning att Bolaget får problem med likviditet. Om någon av dessa risker förverkligas kan det ha en negativ effekt på Alelions löpande verksamhet och i förlängningen Bolagets rörelseresultat.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till beroende av ett fåtal nyckelkunder**

Alelion är vid dagen för detta prospekts offentliggörande beroende av fortsatt samarbete med ett antal viktiga nyckelkunder, som idag främst utgörs av tillverkare av industritruckar, grävlaster och specialfordon. En faktor i Bolagets bedömning av den långsiktiga affärspotentialen av en kundrelation är om Alelion även har en relation med den underliggande slutkunden. Om affärsrelationen med tillverkare eller slutkunder skulle förändras negativt kan Bolagets utveckling och finansiella resultat påverkas negativt. Alelion har ingått ramavtal med ett fåtal av Bolagets nyckelkunder och ingen av Alelions kunder har gjort några minimiinköps-åtaganden, förbundit sig till exklusivitet, accepterat konkurrensförbud eller gjort liknande åtaganden mot Alelion. Alelion har under 2020 genomgått ett byte av produktgeneration i och med lanseringen av Alelions batterier av Generation III och är därmed exponerat för en förhöjd risk för att förlora kunder då Bolaget historiskt sett identifierat en viss ökning av kundförluster vid såväl kunders som Bolagets byte av produktgenerationer. Om kunder avstår från att köpa Alelions produkter och istället vänder sig till en annan leverantör av litiumjonbatterier eller beslutar sig för att använda en lösning baserad på annan teknologi kan Alelions verksamhet, skulle Alelions resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner**

Alelion är beroende av ett antal nyckelpersoner och Bolagets framtida utveckling är till viss del avhängigt förmågan att attrahera, behålla och motivera kvalificerade anställda så väl ledande befattningshavare som kärnkompetens i organisationen, för att säkerställa fortsatt framgångsrik produktutveckling, sälj och marknadsföring, produktutveckling och tillverkning av Bolagets produkter. Det finns risk att Bolaget inte i alla situationer kan finna och rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. Om nyckelpersoner lämnar, börjar arbeta för konkurrenter eller går i

pension kan Bolagets verksamhet påverkas negativt. Om nyckelpersoner inte ersätts på ett snabbt eller i övrigt tillfredställande sätt, eller om Bolaget i framtiden misslyckas med att rekrytera och/eller behålla kvalificerad personal eller ledande befattningshavare med nödvändig kompetens kan det medföra negativ påverkan på Bolagets verksamhet, omsättning, intjäningsförmåga, finansiella ställning och resultat.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

## **7.2 Legala risker**

### **Risker relaterade till immaterialrättsligt skydd**

Alelion innehar per dagen för Prospektet beviljade patent inom tolv patentfamiljer samt åtta pågående patentansökningar. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd och det finns en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Bolaget är beroende av vissa erhållna patent för bedrivandet av dess verksamhet. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent, eller får ett patent ogiltigförklarat, kan detta således medföra omfattande kostnader för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Dessutom kan kostnaderna för en immaterialrättslig tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns även en risk att omfattningen av ett godkänt patent inte är tillräckligt stort för att skydda mot att andra aktörer utvecklar liknande produkter. Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Bolaget inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende liknande produkter som omfattas av Bolagets patentansökningar, utan Bolagets kännedom. Det finns därför en risk att Bolaget kan komma att göra, eller påstås göra, intrång i patent innehavda av tredje part. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller dess eventuella samarbetspartners att använda Bolagets patent och produkter såsom planerat. Därmed kan Bolagets patentansökningar även komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra patentansökningar eller begränsa möjligheten för Bolaget att kommersialisera särskilda produkter och erhålla nödvändigt patentskydd. Om ovan risker skulle materialiseras skulle det försvåra eller förhindra fortsatt utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter, och slutligen Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.



### **Risker relaterade till produktansvar och garantier**

Bolagets produkter är föremål för såväl produktansvar som garantiåtaganden. Garantitiden för Bolagets leverantörer av litiumjonceller återspeglar inte den garantitid som Bolaget lämnar gentemot sina kunder. Leverantörerna har begränsad ersättningskyldighet mot Bolaget vid fel i levererade produkter. Ersättningsanspråk kan riktas mot Bolaget såväl från Bolagets kunder som från utomstående personer som kommer till skada vid produktion, hantering eller användande av batteri, mjukvara eller därmed sammanhängande utrustning. Det finns en risk för att brand eller annan skada uppstår om litiumjonbatterier överhettas eller överladdas, vilket exempelvis kan ske vid allvarliga handhavandefel eller fel i produkten, särskilt vad gäller mjukvaran. Vidare kan fel i Alelions produkter leda till kostsamma återkallanden av kundernas produkter. Om något av ovanstående sker finns det en risk att ersättningsanspråk riktas mot Bolaget. Det finns en risk att Bolaget ådrar sig ersättningskyldighet men inte kan rikta regressanspråk fullt ut mot sina leverantörer. Det finns risk att Bolagets rörelseresultat påverkas negativt om garantianspråk eller produktionsansvar aktualiseras och detta inte fullt ut täcks av Bolagets försäkring eller regressmöjlighet.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

## **7.3 Finansiella risker**

### **Refinansieringsrisk**

Bolagets möjligheter att framgångsrikt refinansiera sina skulder är beroende av omständigheterna på kapitalmarknaderna vid tidpunkten för refinansiering. Bolagets förutsättningar att framgångsrikt refinansiera sin verksamhet är också beroende av dess finansiella ställning och framtidsutsikter, vilket innebär att Alelions tillgång till finansiering kan vara begränsad eller obefintlig även vid om förhållandena på kapitalmarknaden är gynnsamma. Alelion kan behöva genomföra en sådan refinansiering på, för Bolaget mindre fördelaktiga villkor än nuvarande, vilket kan göra att sådan refinansiering bland annat kan komma att medföra högre räntor och mer inskränkande restriktioner och begränsningar av verksamheten än i dagsläget. Under 2018 emitterades företagsobligationer om 50 MSEK vilka förföll till betalning i under andra kvartalet 2019 och en nyemission genomfördes i maj 2019 vilken fulltecknades och gav Bolaget 135 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. För att finansiera verksamheten och för att hantera Alelions likviditetsbehov togs ett bryggglån om 10 MSEK upp från Bolagets största ägare under tredje kvartalet 2020 på liknande villkor som det bryggglånet som upptogs under första kvartalet 2019. Bryggglånet jämte upplupen ränta avses kvittas i Företrädesemissionen. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering då skulder löper ut eller om lånen skulle förfalla till återbetalning är det osäkert om Bolagets tillgångar skulle räcka till återbetalning av skulder.

Samtliga sådana händelser skulle ha en väsentlig negativ påverkan Bolagets löpande verksamhet och rörelseresultat.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **Risker relaterade till ackumulerat skattemässigt underskott**

Till följd av att Bolagets verksamhet genererat underskott hade Bolaget per den 31 december 2019 ett ackumulerat skattemässigt underskott om 308,9 MSEK. De ackumulerade underskotten kan användas för att reducera Bolagets eventuella framtida skattepliktiga vinster och därmed minska den bolagsskatt som annars skulle utgå på framtida vinster. Skattemässiga underskott samt användningen därav är föremål för omfattande begränsningsregler. Bolagets möjligheter att i framtiden, helt eller delvis, utnyttja de ackumulerade skattemässiga underskotten avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i Bolaget och kan också komma att påverkas negativt av förändringar i tillämplig skattelagstiftning. Om de ackumulerade underskotten inte kan användas för att reducera skatt på framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader kommer att bli högre än prognostiserat vid möjlighet till överdrag av skattemässiga underskott, vilket kan komma att påverka Bolagets resultaträkning.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

## **7.4 Risker relaterade till Bolagets värdepapper och företrädesemissionen**

### **Risker relaterade till framtida utdelning**

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning och har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Alelion är ett tillväxtbolag och eventuella överskott kommer under överskådlig framtid att återinvesteras i verksamheten. Möjligheten för Bolaget att betala utdelningar i framtiden beror på framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig. Det finns också en risk för att Bolaget och/eller dess aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är hög. För det fall att risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

### **Risker relaterade till aktiekursens utveckling och volatilitet**

Teckningskursen grundar sig på teoretiska beräkningar, uppskattningar samt en analys av de övergripande förhållandena på

marknaden vid tiden för Prospektet. Det finns således en risk att det inte kommer att spegla det pris till vilket investerare på marknaden från tid till annan är beredda att köpa och sälja Aktierna efter Erbjudandet.

Priset på Alelions aktier och teckningsoptioner påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa är specifika för Bolaget och dess verksamhet, medan andra är generella för bolag som är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Kursen är bland annat beroende av utvecklingen av Bolagets framgång inom utvalda segment samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar och inom industribranschen generellt. Priset på Bolagets aktier och teckningsoptioner kan komma att uppvisa hög volatilitet på grund av bland annat det eventuella realiserandet av beskrivna riskfaktorer i detta Prospekt, men även på grund av psykologiska faktorer.

Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på aktiernas och teckningsoptionernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserats är medel. För det fall att risken realiserats skulle det potentiellt kunna få en medel negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

***Risker relaterade till framtida betydande avyttringar av Bolagets aktie, nyemissioner och utspädning***

Betydande avyttringar av Bolagets aktier som genomförs av Bolagets styrelseledamöter, personer i Bolagets ledning eller större aktieägare i Bolaget, eller uppfattningen om att en sådan avyttring kommer att ske, liksom en allmän marknadsförväntan



om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan påverka priset på Bolagets värdepapper negativt. Dessutom kan ytterligare nyemissioner leda till en utspädning av det proportionella ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan nyemission. Detsamma gäller om nyemissioner riktas till andra än Bolagets befintliga aktieägare. Om dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på innehavarens placerade kapital och/eller priset på Bolagets värdepapper.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserats är medel. För det fall att risken realiserats skulle det potentiellt kunna få en medel negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

#### **Risker relaterade till aktieägare med betydande inflytande**

Bolaget har vid dagen för Prospektet större aktieägare vilka historiskt sett har haft mycket stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har i praktiken ett mycket stort inflytande över ett bolag, trots att det är noterat, och kommer kunna påverka utfallet av merparten av ärenden som beslutas på bolagsstämma, vilket innebär att de bl.a. kan kontrollera hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Det finns en risk att sådana kontrollägares intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av intressekonflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserats är medel. För det fall att risken realiserats skulle det potentiellt kunna få en medel negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

#### **Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner**

I föreliggande Företrädesemission utgörs instrumentet av så kallade Units, som vardera består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption serie TO2. Teckningsoptionerna medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa en nyemitterad aktie i Bolaget inom ett i förväg bestämt prisintervall. Teckningsoptionerna som ingår i Företrädesemissionen kan överlåtas och avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Företrädesemissionen. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de Units som omfattas av den föreliggande Företrädesemissionen inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut för teckning av aktier. Det finns vidare en

risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras på för innehavaren tillfredsställande villkor.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserats är medel. För det fall att risken realiserats skulle det potentiellt kunna få en medel negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.

#### **Risker relaterade till att teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte är säkerställda**

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget ingått avtal om teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och externa investerare. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgår till sammanlagt till cirka 57 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Inga teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om sådana åtaganden helt eller delvis inte skulle infrias kan det medföra att Bolaget får in mindre kapital än beräknat, vilket i sin tur skulle leda till att Bolaget tvingas revidera sina verksamhetsplaner och att Bolaget följaktligen inte kommer att kunna fortsätta att utveckla verksamheten i planerad takt efter Företrädesemissionens genomförande, alternativt kan Bolaget nödgas att söka alternativ finansiering.

Alelion bedömer att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall att risken realiserats skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan för innehavaren av Bolagets värdepapper.



# 8 VÄRDEPAPPERNAS RÄTTIGHETER

## 8.1 Allmän information

Alelion är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Alelions aktier är nominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

## 8.2 Företrädesemissionen

Extra bolagsstämma i Alelion godkände den 18 september 2020 styrelsens beslut från den 18 augusti 2020 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av Units bestående av aktier (ISIN-kod SE0008348072) samt teckningsoptioner med serie TO2 (ISIN-kod: SE0014957353) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Alelion. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie TO2 i Alelion Energy Systems AB" vilka återfinns på Bolagets hemsida [www.alelion.com](http://www.alelion.com). Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 45 2020. Den angivna veckan är preliminär och kan komma att ändras.

## 8.3 Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som

aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

## 8.4 Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## 8.5 Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

## 8.6 Bemyndigande

Årsstämman den 28 maj 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kan tillkomma genom utnyttjande av optioner och konvertering av konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet, får uppgå till högst 14 738 475 aktier, vilket vid fullt utnyttjande motsvarar en utspädning om cirka 10 procent av samtliga utestående aktier vid tidpunkten för detta förslag till beslut. Emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller genom betalning med apportegendom eller genom kvittning. Motivet till förslaget och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller möjligheten att besluta om emission med bestämmelser om apport, kvittning eller eljest med villkor, är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att finansiera och möjliggöra en accelererad expansion och utveckling av bolaget, dess marknad och produkter exempelvis genom förvärv av bolag, rörelse eller tillgångar där betalning helt eller delvis ska ske med nyemitterade aktier och/eller att möjliggöra för styrelsen att snabbt anskaffa kapital till sådana förvärv.

Vid extra bolagsstämma den 18 september 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen i Bolaget att, i händelse av att Företrädesemissionen övertecknas, fatta beslut och genomföra nyemission av ytterligare aktier och teckningsoptioner (Units) vid överteckning (s.k. överteckningsoption). Teckningskursen ska vara densamma som i Företrädesoptionen och ska erläggas kontant och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillgodose eventuell överteckning i Företrädesemissionen och därigenom tillföra bolaget ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets aktie.

## 8.7 Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s.k. budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Alelions aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Alelions aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## 9 VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

### **Erbjudandet**

Erbjudandet omfattar högst 63 164 892 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om 56 848 402 SEK, samt 63 164 892 vederlagsfria teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Om emissionen blir övertecknad kan styrelsen besluta om en Överteckningsoption om högst 12 632 978 Units till samma kurs och med avsteg från företrädesrätten. Överteckningsoptionen sker med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämman 18 september 2020.

Vid fullteckning kommer Företrädesemissionen medföra att antalet aktier i Alelion Energy Systems AB ökar från 147 384 750 aktier till 210 549 642 aktier och aktiekapitalet från 2 947 695 SEK till 4 210 992,84 SEK. Aktieägare som avstår från att delta i Erbjudandet kommer således att vidkännas en initial utspädnings-effekt motsvarande cirka 30 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina Uniträtter. Om styrelsen fattar beslut om eventuell Överteckningsoption, innebärande en initial ökning om 12 632 978 aktier, kan aktieägare vidkännas ytterligare utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 6 procent efter genomförd Företrädesemission.

Fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Företrädesemissionen, ökar antalet aktier med 21 054 964, resulterande i en utspädning om cirka 9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen, exklusive eventuell Överteckningsoption. Utnyttjas Överteckningsoptionen fullt ut motsvarar fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 en ökning av antalet aktier med 4 210 992 och således en ytterligare utspädning om cirka 2 procent efter genomförd Företrädesemission, Överteckningsoption och lösen av teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Företrädesemissionen och Överteckningsoptionen inklusive nyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total ökning av antalet aktier med 101 063 826 och därför en maximal utspädning om cirka 41 procent.

### **Företrädesrätt till teckning**

Den som på avstämningsdagen den 25 september 2020 är ägare av aktier i Alelion Energy Systems AB äger företrädesrätt att teckna Units i Alelion Energy Systems AB utifrån befintligt

aktieinnehav i bolaget. En Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO2).

### **Uniträtter (UR)**

Aktieägare i Alelion Energy Systems AB erhåller för varje befintlig aktie tre (3) Uniträtter. Det krävs sju (7) Uniträtter för att teckna en (1) ny Unit.

### **Teckningskurs**

Teckningskursen är 0,90 kronor per Unit. Courtage utgår ej.

### **Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 25 september 2020. Sista dag för handel i aktierna med rätt till deltagande i emissionen är den 23 september 2020. Första dag för handel i aktierna utan rätt till deltagande i emissionen är den 24 september 2020.

### **Teckningstid**

Teckning av nya Units skall ske under tiden från och med den 30 september 2020 till och med 14 oktober 2020. 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 Nasdaq First North Growth Market Stockholm under perioden från och med 30 september 2020 till 12 oktober 2020. ISIN-kod för Uniträtterna är SE0014957353. 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 12 oktober 2020 eller användas för teckning av Units senast den 14 oktober 2020 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 anmälningssedel 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 Alelion Energy Systems AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### **Teckning med stöd av företrädesrätt**

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 14 oktober 2020. 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 anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

#### **2) Särskild anmälningssedel 1**

I de fall Uniträtter förvärfvas 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 anmälningssedel 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 14 oktober 2020. 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 företräde skall ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 september 2020 till och med 14 oktober 2020. 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 14 oktober 2020. 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 investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

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

### **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:

**I. i första hand** till de som tecknat Units med stöd av Uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av Units utan stöd av Uniträtter och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna Units utan stöd av Uniträtter utnyttjat för teckning av Units;

**II. i andra hand** till annan som anmält sig för teckning av Units utan stöd av Uniträtter och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och

**III. i tredje hand** till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av Units, i proportion till sådana garantiåtaganden.



I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning

Om styrelsen beslutar om eventuell Överteckningsoption kommer styrelsen tilldela Units diskretionärt med avsteg från företrädesrätten.

*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, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika eller Sydkorea eller någon annan jurisdiktion 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, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika eller Sydkorea inte att erhålla detta prospekt. 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 Nasdaq First North Growth Market Stockholm från den 30 september 2020 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket. ISIN-koden för BTU är SE0014957379. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 45 2020.

### **Utdelning**

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

### **Leverans av Units**

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket 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. Sådan ombokning beräknas ske vecka 46 2020. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm i samband med ombokningen.

### **Upptagande till handel**

Aktierna är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. 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) Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Det tidigaste datumet då de nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas kunna tas upp till handel är vecka 46 2020.

### **Teckningsoptionerna**

Teckningsoptionerna som emitteras med anledning av Företrädesemissionen ger innehavaren rätt att teckna nya aktier under 14 maj 2021 till och med den 28 maj 2021. Det krävs tre (3) optioner för teckning av en (1) nyemitterad aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående den 11 maj 2021, dock lägst 1 SEK och högst 1,75 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0014957353 och kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till de detaljerade teckningsoptionsvillkoren som återfinns på Bolagets hemsida.



# Power to change

## Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida. Sådant offentliggörande beräknas ske omkring den 19 oktober 2020.

## 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 14 oktober 2020. Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen eller att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall 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 anmälningseddlar 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

### Teckningsförbindelser

Alelion har erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen om cirka 18 MSEK, vilket motsvarar cirka 31 procent av Företrädesemissionen. Nedan följer en förteckning över samtliga aktieägare som lämnat teckningsförbindelser. Någon ersättning till de som lämnat teckningsförbindelser utgår ej. Nedan listade teckningsförbindelser är inte säkerställda. Följaktligen finns en risk att dessa åtaganden inte kommer att fullföljas, se vidare under avsnittet "Riskfaktorer – Tecknings- och garantiåtaganden".

Tecknare	Åtagande i Företrädesemissionen, procent	Totalt belopp, MSEK
Fouriertransform AB	29	16,5
Sammaj AB	2	1,5
<b>Totalt</b>	<b>31</b>	<b>18</b>

### Garantiåtaganden

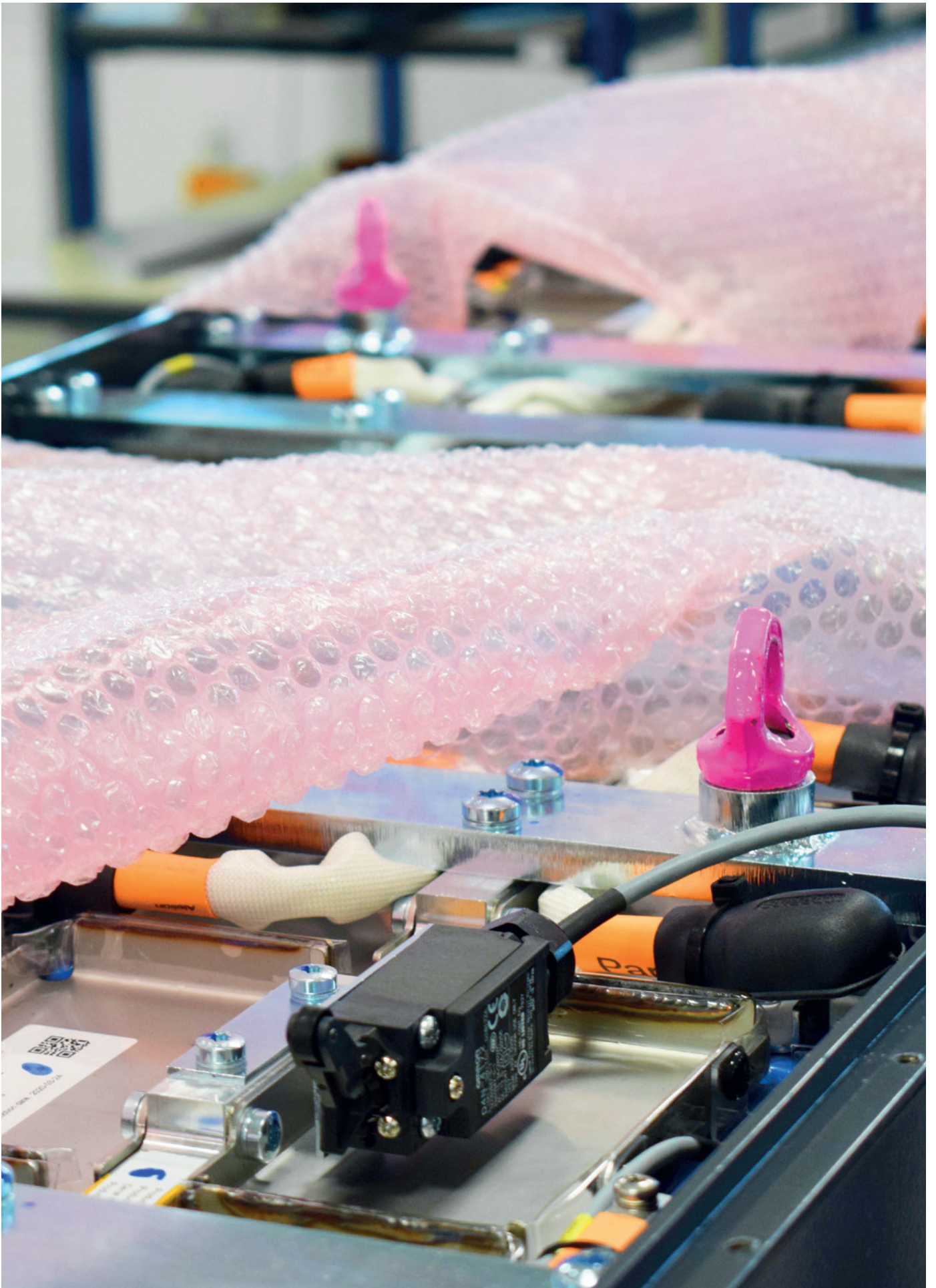
Alelion har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 40,5 MSEK vilket, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen. Garantierna består dels i form av en så kallad bottengaranti om cirka 32,5 MSEK samt en så kallad toppgaranti om cirka 8 MSEK. Genom bottengarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, att cirka 86 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena och bottengarantin, att 100 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas.

Garantiåtagandena innehåller sedvanliga villkor avseende till exempel skyldighet för respektive garant att teckna sin andel av emissionsgarantin i enlighet med respektive garantiåtagande till den i Företrädesemissionen gällande teckningskursen. Samtliga garantiavtal ingicks den 13 augusti 2020.

För garantiåtagandet erhåller varje garant en ersättning motsvarande 7 procent av det belopp som har garanterats i botten- garantin. Fouriertransform garanterar toppgarantin vederlagsfritt. Den totala garantiersättningen uppgår till cirka 2,3 MSEK. Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att tillföras Bolaget. Följaktligen finns en risk att garantiåtagandena inte kommer att uppfyllas. Se vidare "Riskfaktorer – Tecknings- och garantiåtaganden". Nedan följer en förteckning över garanterna i Företrädesemissionen. De privatpersoner som lämnat garantiåtaganden kan nås genom Alelion på följande adress: Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg.

<b>Bottengaranter</b>	<b>Andel i Företrädesemissionen, %</b>	<b>Totalt belopp, MSEK</b>	<b>Adress</b>
Formue Nord A/S	7	4,0	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark
Willhelm Risberg	6	3,5	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Modelio Equity AB	4	2,5	Eriksbergsgatan 1, 114 30 Stockholm
Gerhard Dal	4	2,5	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Mikael Lönn	4	2,0	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
AB Krösamaja	2	1,4	Koffersdalsvägen 37, 427 35 Billdal
Oscar Molse	2	1,0	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Aduno AB	2	1,0	Box 49153 100 29 Stockholm
Göran Olfssén	2	1,0	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Jens Miöen	2	1,0	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Ulf Tidholm	1	0,7	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Rune Löderup	1	0,7	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Anders Johansson	1	0,7	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Dariouh Hosseinian	1	0,6	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Karkas Capital AB	1	0,6	Igeldammsgatan 22E, 112 49 Stockholm
Christian Månsson	1	0,6	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Jens Olsson	1	0,5	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Birger Jarl 2 AB	1	0,5	Jungfrugatan 10, 114 44 Stockholm
Drottningholm Finans AB	1	0,5	Lambarudd 4, 178 93 Drottningholm
Stefan Hansson	1	0,5	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Entcap i Göteborg AB	1	0,5	Stora Åvägen 21, 436 34 Askim
Raging Bull Invest AB	1	0,4	Doktorsvägen 8, 132 46 Saltsjö-Boo
Henric Amilton	1	0,3	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Lars-Johan Waclaw	1	0,3	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Niclas Löwgren	1	0,3	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Biehl Invest AB	1	0,3	Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma
Feat Invest AB	1	0,3	Textilgatan 31, 120 30 Stockholm
Jan Pettersson	1	0,3	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Mikael Rosenkrantz	1	0,3	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
Philip Löchen	0	0,2	Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg
<b>Totalt</b>	<b>57</b>	<b>32,5</b>	
<b>Topppgarant</b>	<b>Andel i Företrädesemissionen, %</b>	<b>Totalt belopp, MSEK</b>	<b>Adress</b>
Fouriertransform AB	14	8	Sveavägen 17, 111 57 Stockholm
<b>Totalt</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	







# 10 STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## 10.1 Styrelsen

Enligt Alelions bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ordinarie styrelseledamöter med högst tio (10) styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fem (5) ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 28 maj 2020, valda för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Bolagets styrelseledamöter nås via Bolagets adress, Sörredsbacken 4, 418 78 Göteborg.

I tabellen nedan presenteras styrelseledamöterna, deras befattningar, det år de utsågs och deras oberoende, dels i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare och dels i förhållande till Bolagets större aktieägare. Större aktieägare definieras i Svensk kod för bolagsstyrning som aktieägare vilka direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Nedan finns ytterligare information om styrelseledamöternas befattning, andra pågående uppdrag, övrig relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget.

## JAN FORSBERG (1951)

Styrelseordförande sedan juni 2013.

**Utbildning och erfarenhet:** Jan Forsberg har 30 års erfarenhet från ledande befattningar inom verkstadsindustri (logistik och produktion), flygindustrin (huvudfokus på utveckling av serviceleverans samt effektivisering av en mycket komplex verksamhet och organisation) samt järnvägsindustrin (utveckling av ett 150-årigt monopolföretag från konkursläge till lönsamt serviceföretag).

Därutöver har Jan erfarenhet från avmonopoliseringen av apoteksmarknaden, inklusive avyttringen av delar av Apotekets verksamhet till internationella investerare och etablerandet av en fungerande marknad för receptbelagda läkemedel och receptfria produkter. Jan är civilingenjör med examen från KTH.

Ledamoten är oberoende i förhållande till såväl bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Alelion Crew AB, Funnys Äventyr i Malmö AB och Trouble Management AB.

**Innehav i Bolaget:** 361 001 aktier via Trouble Management AB.

### STYRELSE

Namn	Befattning	Styrelseledamot sedan	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Större aktieägare
Jan Forsberg	Styrelseordförande	2013	Ja	Ja
Per Grunewald	Ledamot	2007	Ja	Nej
Tommy Nilsson	Ledamot	2017	Ja	Nej
Håkan Sandberg	Ledamot	2010	Ja	Nej
Lennart Sparud	Ledamot	2019	Ja	Ja

## PER GRUNEWALD (1954)

Styrelseledamot sedan september 2017.

**Utbildning och erfarenhet:** Per Grunewald är medgrundare och investeringsansvarig i Pegroco Invest AB. Per har en lång industriell bakgrund med bland annat 16 år inom Electrolux-koncernen, senast i rollen som Group Senior VP. Därefter VD för e2Home samt Senior IM på Bure Equity. Per har genom åren grundat ett flertal bolag, bland annat Spine Robotics. Han fick Mannerfeltpriset 2003 för pionjärinsatser inom integration av miljö och affärsverksamhet.

Per är sedan 2011 invald ledamot i IVA. Han är civilingenjör med examen från Chalmers Tekniska Högskola. Ledamoten är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till större aktieägare som representant för Pegroco Holding AB.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Mantex Aktiebolag, Nordic Furnaces AB, styrelseledamot i ANDRITZ Technologies AB, Business Challenge AB, Pegroco Invest AB, SEKAB BioFuel Industries AB, Stora Hotellet i Fjällbackas Intressenter AB och styrelsesuppleant i Emphco Aktiebolag.

**Innehav i Bolaget:** Nej.

## TOMMY NILSSON (1956)

Styrelseledamot sedan december 2017.

**Utbildning och erfarenhet:** Tommy Nilsson har mångårig erfarenhet av ledande befattningar inom både IT-branschen och riskkapitalbranschen. Han var tidigare Head of Technology vid Industrifonden och har även haft andra ledande befattningar, bland annat logistikchef inom Ericssonkoncernen, VD inom Enatorkoncernen, VD Concis Consulting AB och VD Askus AB. Han har ekonomexamen från Frans Schartau, Stockholm och har studerat vid Stockholms Universitet.

Ledamoten är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare då han utför konsultuppdrag åt Fouriertransform AB.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Conestra Management AB och ELTO Holding AB.

**Innehav i Bolaget:** Nej.

## HÅKAN SANDBERG (1959)

Styrelseledamot sedan oktober 2010.

**Utbildning och erfarenhet:** Håkan Sandberg är grundare till Alelion och har en lång och gedigen entreprenörsbakgrund. VD och delägare i Autodapt sedan 1998. Har vunnit många utmärkelser för kreativitet i anpassade lösningar och entreprenörsanda. Mellan 1993 och 1998 grundade och drev Håkan tre bolag: Three West AB, InduSys AB samt Industrial Communication A/S. Dessförinnan var han bland annat eftermarknadschef på Pullmax AB och elektronikingenjör på olika utlandsprojekt för ABB.

Första arbetet efter gymnasiet var som elektronikingenjör på Papyrus AB, vilket han lämnade för ABB år 1982. Håkan är gymnasiingenjör med inriktning mot elektronik. Ledamoten är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till större aktieägare som representant för Sammaj AB.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Fastigheter i Götaland AB och styrelseledamot i Sammaj AB.

**Innehav i Bolaget:** 3 831 588 aktier via Sammaj AB.

## LENNART SPARUD (1969)

Styrelseledamot sedan maj 2019.

**Utbildning och erfarenhet:** Lennart Sparud är Finansdirektör på Hexatronic Group AB (publ). Lennart var huvudansvarig för Hexatronic Groups flytt från First North till Nasdaq Stockholm. Utöver detta har Lennart 15 års erfarenhet som Finansdirektör inom olika branscher, från bolag som Salinity Group AB och Vagabond International AB med flera.

Lennart har dessutom erfarenhet från PwC i rollen som managementkonsult och revisor. Lennart är civilekonom och jurist från Göteborgs Universitet. Ledamoten är att betrakta som oberoende gentemot såväl bolagsledningen, bolaget samt större aktieägare.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Edugrade AB, Hexatronic Fiberoptic AB, Hexatronic UK Ltd., Opternus GmbH, Proximion AB, PQMS Ltd., och styrelsesuppleant i Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB samt CFO i Hexatronic Group AB.

**Innehav i Bolaget:** Nej.

## 10.2 Ledande befattningshavare

Alelions koncernledning består av sex (6) personer. I tabellen nedan presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattningar och det år de anställdes i Bolaget.

Nedan finns information om de ledande befattningshavarnas befattning, andra pågående uppdrag, övrig relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget.

### ÅSA NORDSTRÖM (1972)

Anställd sedan 2016, Verkställande direktör sedan 2019.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Tidigare chef för sälj och marknad på Alelion. Åsas erfarenhet är inom internationell marknadsföring, kommunikation och försäljning av tekniska lösningar. Omfattande erfarenhet, bland annat från SKF, i både nationella och internationella roller.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelsesuppleant i Alelion Crew AB.

**Innehav i Bolaget:** 24 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie TO1.

### DAN HILLÉN (1961)

Tillförordnad CFO sedan 2019.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Har tidigare verkat som managementkonsult på ICKAB och i en rad positioner som CFO och koncerncontroller/strategisk planering inom såväl tillverkande industri (Volvo IT, Bussar och Atlet) som tjänste- & vårdföretag (Academedial). Omfattande erfarenhet av utbildning på akademisk nivå och e-lärande.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Hill Street Consult AB.

**Innehav i Bolaget:** Nej.

### FREDRIK LÜSCH (1973)

COO, CTO sedan 2017.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjör från Chalmers Tekniska Högskola och har lång erfarenhet från ledande tjänster inom tillverkning, inköp och försäljning. Hans senaste anställning före Alelion var på SKF.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelsesuppleant i Axere AB.

**Innehav i Bolaget:** 15 330 aktier samt 100 000 teckningsoptioner av serie TO1.

### SANDRA HANSSON (1976)

Director Service & Aftermarket Development sedan 2016.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjör från Chalmers Tekniska Högskola och har tidigare haft många roller inom service och support, både hos internationella bolag inom marinindustrin samt hos större företag som SKF.

**Övriga pågående uppdrag:** –

**Innehav i Bolaget:** 100 000 teckningsoptioner av serie TO1.

### ANDERS DISON (1971)

Director Sales sedan september 2020.

**Utbildning och erfarenhet:** Anders har en lång erfarenhet inom försäljning, förstärkt med utbildning inom marknadsföring från IHM Business School. De senaste uppdragen inkluderar försäljningschef hos Stanley Black & Decker och affärsutveckling/försäljning av IoT-lösningar.

**Övriga pågående uppdrag:** –

**Innehav i Bolaget:** Nej.

### LISA ERIKSSON (1970)

Quality & HR Manager sedan 2019.

**Utbildning och erfarenhet:** Lisa har lång erfarenhet som kvalitets- och miljöchef, främst inom tillverkningsindustri och grossistverksamhet. Lisa är högskoleingenjör från Högskolan i Östersund med en påbyggnad i kvalitet och produktion från Chalmers Tekniska Högskola.

**Övriga pågående uppdrag:** –

**Innehav i Bolaget:** Nej.

#### LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Anställd sedan
Åsa Nordström	Verkställande direktör	2016
Dan Hillén	Tillförordnad CFO	2019
Fredrik Lüsich	COO, CTO	2017
Sandra Hansson	Director Service & Aftermarket Development	2016
Anders Dison	Director Sales	2020
Lisa Eriksson	Quality & HR Manager	2019

### 10.3 Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Det föreligger inte heller några intressekonflikter, genom vilka styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår av ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner i Alelion.

Bolagets ledande befattningshavare nås via Bolagets adress, Sörredsbacken 4, 418 78 Göteborg.

### 10.4 Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 28 maj 2020 beslutades att arvode skulle utgå med 250 TSEK till styrelseordföranden samt med 150 TSEK till styrelseledamoten Lennart Sparud och 100 TSEK till var och en av övriga styrelseledamöter för verksamhetsåret 2020.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna erhållit avseende räkenskapsåret 2019. Samtliga belopp anges i TSEK.

#### ERSÄTTNINGAR UNDER 2019 – STYRELSEN (TSEK)

Namn	Lön och andra ersättningar	Sociala avgifter	Pensionskostnader	Totalt
Jan Forsberg	250	26	0	276
Per Grunewald	100	31	0	131
Tommy Nilsson	100	31	0	131
Håkan Sandberg	100	31	0	131
Karl Bergman <sup>7</sup>	150	47	0	197
Lennart Sparud <sup>8</sup>	150	47	0	197
<b>Totalt</b>	<b>850</b>	<b>213</b>	<b>0</b>	<b>1 063</b>

#### ERSÄTTNINGAR UNDER 2019 – LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (TSEK)

Namn	Lön och andra ersättningar	Sociala avgifter	Pensionskostnader	Totalt
Verkställande direktör	2 463 <sup>9</sup>	528	492 <sup>10</sup>	3 483
Övriga ledande befattningshavare <sup>11</sup>	4 001	1 257	683	5 941
<b>Totalt</b>	<b>6 464</b>	<b>1 785</b>	<b>1 175</b>	<b>9 424</b>

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

#### LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. I tabellerna nedan redovisas ersättning till ledande befattningshavare under 2019 samt den nuvarande överenskomna ersättningen på årsbasis, inklusive villkorade eller uppskjutna ersättningar samt eventuella naturaförmåner som Alelion beviljat för tjänster som utförts för Bolaget, oavsett av vem eller i vilken egenskap tjänsterna har utförts. Samtliga belopp uttrycks i TSEK.

#### PENSION OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER

Utöver vad som anges i detta avsnitt har Alelion inte slutit något avtal med medlem av förvaltnings, ledning eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till pension eller liknande förmåner efter avslutat uppdrag.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avslutande av anställning eller uppdrag.

7) Karl Bergman avgick som styrelseledamot i samband med årsstämman 2020.

8) Lennart Sparud tillträdde som styrelseledamot vid årsstämman 2019.

9) Varav avgångsvederlag till frånträdande VD, Daniel Troedsson, 783 TSEK. Lön till tillträdande VD, Åsa Nordström med 360 TSEK samt lön till frånträdande VD med 2 103 TSEK.

10) Pension till tillträdande VD, Åsa Nordström med 64 TSEK samt pension till frånträdande VD, Daniel Troedsson med 427 TSEK

11) Övriga ledande befattningshavare uppgår till totalt fem (5) personer.



# 11 FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Informationen ska läsas tillsammans med Alelions reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för andra kvartalet 2020 vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Alelions revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Räkenskapsåret sträcker sig från och med den 1 januari till och med den 31 december.

Hänvisning till dessa rapporter görs enligt följande;

- Årsredovisningen 2019: Bolagets nyckeltal (sida 4), förvaltningsberättelse (sidorna 16–18), resultaträkning (sida 20), balansräkning (sidorna 21–22), förändring i eget kapital (sida 23), kassaflödesanalys (sida 24), noter (sidorna 30–40), redovisningsprinciper (sidorna 30–32) och revisionsberättelse (sidorna 44–45).

- Årsredovisningen 2018: Bolagets nyckeltal (sida 4), förvaltningsberättelse (sidorna 16–19), resultaträkning (sida 20), balansräkning (sidorna 21–22), förändring i eget kapital (sida 23), kassaflödesanalys (sida 24), noter (sidorna 30–41), redovisningsprinciper (sidorna 30–32) och revisionsberättelse (sidorna 44–45).
- Delårsrapport för perioden 1 april–30 juni 2018: Bolagets nyckeltal (sida 3), Bolagets resultaträkning (sida 11), Bolagets balansräkning (sida 12), Bolagets kassaflödesanalys (sida 13) och Bolagets förändring i eget kapital (sida 14).

## Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Alelions tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Alelion bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Alelion har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nettoomsättning inkluderar inte Bolagets aktiverade kostnader, dessa redovisas bland övriga intäkter i resultaträkningen.

	<b>2019-01-01–2019-12-31</b> <b>12 mån.</b>	<b>2018-01-01–2018-12-31</b> <b>12 mån.</b>	<b>2020-01-01–2020-06-30</b> <b>6 mån.</b>	<b>2019-01-01–2019-06-30</b> <b>6 mån.</b>
Nettoomsättning (TSEK)	92 046	185 153	9 289	72 788
Resultat efter finansiella poster (TSEK)	–78 193	–41 182	38 317	46 729
Balansomslutning (TSEK)	174 893	192 673	137 717	266 351
Antal anställda	37	47	40	42
Soliditet (procent)	62,9	34,4	52	53,2

## Definitioner av nyckeltal

### **Nettoomsättning**

Intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i Bolagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt knuten till omsättningen.

### **Resultat efter finansiella poster**

Resultat efter finansiella poster definieras som rörelseresultat adderat med finansiella intäkter subtraherat med finansiella kostnader. Nyckeltalet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets operativa verksamhet.

### **Balansomslutning**

Balansomslutning definieras som summan av bolagets tillgångar, alternativt summan av skulderna och det egna kapitalet. Nyckeltalet är avsett att ge en bild av vad företagets tillgångar och skulder uppgår till.

### **Antal anställda**

Medelantalet antalet anställda vid periodens slut.

### **Soliditet**

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Alelion använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet eftersom det visar hur stor del av tillgångarna som finansierats via eget kapital och därmed tydliggör Bolagets finansiella styrka.

## Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella framtida utdelningar beslutas av aktieägarna på bolagsstämmor och kommer bland annat vara baserat på Bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning.

## Upplysningar av särskild betydelse

I revisionsberättelsen för Bolagets räkenskapsår 2019 har Bolagets revisor anfört följande uttalande med anledning av Bolagets finansiella situation.

### **Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift**

*Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på skrivningen i förvaltningsberättelsen under rubriken "Finansieringsrisk" om att då finansiering inte är garanterad för den kommande tolv månadersperioden finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta den planerade verksamheten. Det framgår även att mot bakgrund av bolagets planerade åtgärder för att säkra finansiering har rapporten upprättats från antagande om fortsatt drift då ledningens och styrelsens bedömning är att det finns ett flertal alternativ för att erhålla finansiering. Vid rapportens utgivande saknar bolaget likviditet och kassaflöde för att kunna driva bolaget vidare under de närmaste tolv månaderna. Styrelsens bedömning är att bolagets kassa kommer att vara förbrukad inom sex månader om inte nytt kapital tillförs. För att säkerställa fortsatt drift och återbetalning av utestående kortfristiga lån så måste en ny finansieringslösning komma på plats. I en situation där den fortsatta driften inte längre kan förutsättas, vilket inte är fallet för bolaget då ledningen och styrelsen bedömer att det finns ett flertal alternativ för att erhålla finansiering, föreligger risk för väsentliga nedskrivningsbehov av koncernens och moderbolagets tillgångar.*

# 12 LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## 12.1 Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 december 2019 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 2 947 695 SEK, fördelat på 147 384 750 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 2 947 695,36 SEK och inte överstiga 11 790 781,44 SEK, fördelat på inte färre än 147 384 750 aktier och inte fler än 589 539 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utestående aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 49 128 250 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 147 384 750 aktier.

## 12.2 Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal). Alelion har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

## 12.3 Större aktieägare

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem (5) procent av samtliga aktier och röster i Alelion per den 31 december 2019, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde.

## 12.4 Aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler

Per den 31 december 2019 hade Alelion två utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Efter att den extra bolagsstämman den 12 december 2017 beslutade om inrättande av incitamentsprogram 2017/18 för anställda i Bolaget har anställda förvärvat 1 277 000 teckningsoptioner (en anslutningsgrad på 85,1 procent). Löptiden är tre år och får utnyttjas under perioden 1–29 januari 2021. Lösenpriset är 15 SEK och incitamentsprogrammet kan föranleda en maximal utspädning om 2,96 procent. Enligt stämmans beslut emitterades 1 500 000 teckningsoptioner i dotterbolaget Alelion Crew AB där anställda nu har förvärvat 1 277 000 teckningsoptioner (85,1 procent) på följande huvudsakliga villkor:

Varje option ger rätt att under perioden från och med den 1 januari 2021 t.o.m. den 29 januari 2021 teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning om 15 SEK. Förvärv av option (deltagande i incitamentsprogrammet) förutsätter att den anställde vid såväl erbjudandetidpunkten som förvärvstidpunkten är fast anställd och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd.

<b>Namn</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel kapital och röster (procent)</b>
Fouriertransform Aktiebolag	65 140 065	44,2
Pegroco Holding AB	27 195 000	18,5
<b>Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent</b>	<b>92 335 065</b>	<b>62,7</b>
Övriga aktieägare	55 049 685	37,3
<b>Totalt</b>	<b>147 384 750</b>	<b>100,00</b>

Förvärv av optioner har skett mot kontant betalning motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten enligt Black & Scholes-formeln, vilket per den 20 december 2017 fastställts till 0,11 SEK per option av en oberoende värderingsman.

Efter att bolagsstämman den 30 maj 2018 beslutade om inrättande av incitamentsprogram 2018 för anställda i bolaget, har anställda förvärvat 161 500 teckningsoptioner (en anslutningsgrad om 10,8 procent). Lösenpriset är 15 SEK och incitamentsprogrammet kan föranleda en maximal utspädning om 0,32 procent. Enligt stämmans beslut emitterades 1 500 000 teckningsoptioner i dotterbolaget Alelion Crew AB där anställda förvärvade 161 500 teckningsoptioner på följande huvudsakliga villkor:

Varje option ger rätt att under perioden från och med den 1 juni 2021 t.o.m. den 30 juni 2021 teckna en ny Aktie i bolaget mot kontant betalning om 15 SEK. Förvärv av option (deltagande i incitamentsprogrammet) förutsätter att den anställde vid såväl erbjudandetidpunkten som förvärvstidpunkten är fast anställd och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd. Förvärv av optioner har skett mot kontant betalning motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten enligt Black & Scholes-formeln, vilket per den 30 juli 2018 fastställts till 1,72 SEK per option av en oberoende värderingsman.

## 12.5 Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal. Utöver det avtal som beskrivs nedan har Alelion inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

### **Finansiella arrangemang**

För information om Alelions finansiella arrangemang, se informationen under i avsnitt "Finansiell information och nyckeltal" i detta Prospekt.

### **Samarbetsavtal med Huddig AB**

Bolaget har den 12 mars 2020 ingått ett samarbetsavtal med Huddig AB avseende utveckling av högspänningsbatterier för diverse anläggningsmaskiner. Huddig AB utvecklar, tillverkar och säljer grävlastare till linjebyggnad-, järnvägs- och entreprenadbranschen. Huddig AB förbinder sig via avtalet att vidareutveckla samarbetet mellan parterna och Bolaget förbinder sig därmed att leverera produkter samt bistå med kontinuerlig produktutveckling. Avtalet löper på obestämd tid från och med den 12 mars 2020. Avtalet kan sägas upp av vardera parten med tolv månaders uppsägningstid.

### **Ramavtal med Cargotec Corporation**

Bolaget har den 3 december 2019 ingått ett ramavtal med Cargotec Corporation avseende utveckling och leveranser av högspänningsbatterier för elektrifiering av koncernens olika industrifordon. Finska Cargotec är en ledande leverantör av lasthanteringslösningar och -tjänster. Cargotec förbinder sig via avtalet att köpa produkter och anlita service inom ramen för dess verksamhet från Alelion

Energy Systems AB. Avtalet är giltigt till och med den 31 december 2025, men möjlighet till förlängning med ett år i taget. Avtalet kan sägas upp med 180 dagars uppsägningstid

### **Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Alelion har under de senaste tolv månaderna inte 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) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

### **Intressekonflikter**

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Alelion genom innehav av aktier i Alelion.

### **Transaktioner med närstående**

**2019** Fouriertransform AB har utfärdat en garanti till förmån för bank. De två näst största ägarna, Pegroco Holding AB och Sammaj AB delar risken för moderbolagsgarantin med Fouriertransform AB enligt avtal därom. Moderbolagsgarantierna är dock villkorat av att Alelion ersätter Fouriertransform AB, Pegroco Holding AB och Sammaj AB för den riskexponering som de utsätts för till följd av garantin gentemot bank. Ersättningen uppgick under året till 1 200 TSEK.

Inga andra transaktioner med närstående förekom under rapportperioden.

**2020** Fouriertransform AB har utfärdat garantier till förmån för bank, garantierna uppgår totalt till 45 MSEK. De tre största ägarna, Fouriertransform AB, Pegroco Holding AB och Sammaj AB delar risken för garantin enligt avtal därom. Garantin är dock villkorat av att Alelion ersätter Fouriertransform AB, Pegroco Holding AB och Sammaj AB för den riskexponering som de utsätts för till följd av garantin. Ersättningen uppgår till 4 % av garantibeloppet. Garantierna förfaller den 31 mars 2022.

Inga andra transaktioner med närstående förekom under rapportperioden.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Styrelse och ledande befattningshavare – Ersättning till styrelse och ledande bindelser och garantiåtaganden", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum under räkenskapsåren 2017–2019 samt under perioden efter den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.



## **13 TILLGÄNGLIGA DOKUMENT**

Alelion bolagsordning och aktuellt registreringsbevis (vilket utgör en uppdaterad stiftelseurkund) finns tillgänglig i elektronisk form på Alelions hemsida [www.alelion.com](http://www.alelion.com). Kopior hålls tillgängliga på Alelions huvudkontor, Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).





Alelion Energy Systems AB (publ)  
Sörredsbacken 4, SE-418 78 Göteborg, Sweden  
Telefon: 031-866 200  
e-post: [info@alelion.com](mailto:info@alelion.com)  
Org.nr 556710-7916  
[www.alelion.com](http://www.alelion.com)