

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

Oktober/november 2019

MELTRON
REMOVING DARKNESS

G&W
FONDKOMMISSION

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

- NYA MÖJLIGHETER -

Ledningarna för Uni-light LED AB och Oy MTG Meltron Ltd träffades under hösten 2018 för att diskutera samarbete mellan bolagen. Bägge arbetar inom specialiserad LED-belysning, en global marknad med stor tillväxt, och har specifika patenterade tekniska lösningar. Företagen har delvis men inte helt liknande kundsegment, har en hög teknisk kompetens och designar sina egna ljuskällor och övrig elektronik, samt har dedikerad, outsourcad

tillverkning. Diskussionerna har nu resulterat i beslutet att slå samman företagen och bredda finansieringen. Det sammanslagna bolaget har en solid teknisk bas i know-how och patent, har starka applikationer inom flera branscher och erbjuder kvalificerade produkter och systemlösningar till sina kunder i olika segment. Sammanslagningen skapar ett spännande teknikbolag med stora utvecklingsmöjligheter.

Genomfört förvärv av Oy MTG-Meltron Ltd ("Meltron"), den nya koncernen i korthet Meltron verkar inom LED-belysning, en mycket stor global marknad med god tillväxt. Meltron har starka patent och stor skalbarhet i sina lösningar, vilka innefattar gatubelysning (med förberedd inkorporering av övervakningskameror och trafikstyrning), belysning i svåra explosiva miljöer och andra industriella tillämpningar.

Meltron har långt gångna förhandlingar i flera länder vilket under verksamhetsåret förväntas komma att innebära mycket stora och växande volymer med god lönsamhet, bla inom läkemedelsindustri och petrokemi. Den nyligen träffade överenskommelsen med en partner i Nordamerika ger betydande möjligheter till god utveckling

En av Meltrons största styrkor är dess världsledande position vad avser dess patenterade nanostrukturella optiska linser, som ger en betydligt effektivare distribution av ljuset och en jämnare belysning av belysta ytor. Detta placerar bolaget i en egen klass utan konkurrens avseende ljushantering och

kvalitet. Meltron designar och tillverkar sina egna drivdon för samtliga ljuskällor. Verksamhetsdelen som tidigare bedrevs under namnet Uni-light designar, tillverkar och säljer LED-belysning inom de utvalda nischmarknaderna djurstallar, kryssningsfartyg samt industribelysning. Nischerna som prioriteras omfattar miljöer med krav på lång livslängd, tåliga/motståndskraftiga ljuskällor samt korta återbetalningstider.

Tack vare Bolagets egen design, dess patenterade drivdonsteknik och outsourcad tillverkning i Shanghai kan Meltron leverera högkvalitativa och kostnadseffektiva produkter.

LED Marknaden i stort

LED-belysning är en av världens snabbast växande stora industrier. Sektorn är nu i sin tredje generation där många "lycksökare" slagits ut, tekniken förfinats, industriella och kommunala upphandlingar görs av kompetent personal där kvalitet och livslängd blivit allt viktigare.

LED-belysning håller betydligt längre än andra ljuskällor – upp till 50 gånger, de förbrukar över 90 procent mindre energi än glödljuslampor, över 50 procent mindre energi än fluorescerande ljuskällor och innehåller inga skadliga ämnen (som t.ex. kvicksilver som finns i alla fluorescerande ljuskällor). Besparingspotentialen är slående - om t.ex. alla ljuskällor i EU ersätts med LED-belysning (vilket kommer att ske) är den årliga besparingen 39 miljarder kWh eller drygt 50

procent av den svenska årliga vattenkraftproduktionen eller mer än dubbelt så mycket energi som vindkraft producerade i Sverige 2017.

LED-marknaden förväntas omsätta 60 miljarder USD 2020 och omfattar då 63 procent av världens belysningsmarknad. Den industriella sektorn växer med 20 procent CAGR fram till 2020 (McKinsey).

Den nya koncernen

Meltrons målmarknad ur geografisk synpunkt är i första hand Europa. Intressanta framtida marknader för Meltron innefattar även USA och Oman. Kundsegment som Meltron-koncernen vänder sig till med sina produkter är framförallt följande nischmarknader:

Djurstallar

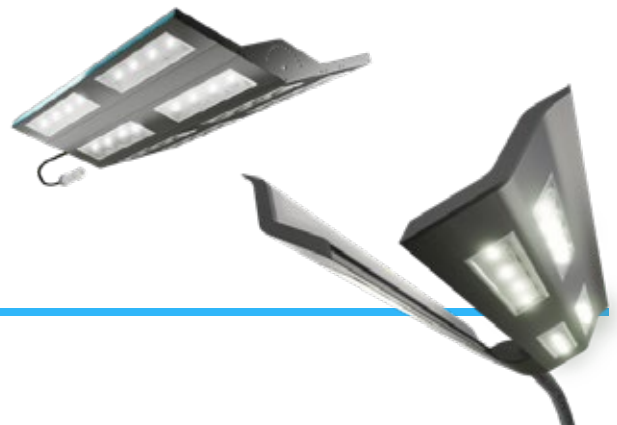
Djurstallar är i dagsläget en av Meltrons viktigaste nischmarknader. Förutom fördelarna med LED, relaterat till miljö och kostnad, är lampornas ljusspektrum och kvalitet av yttersta vikt. Forskning påvisar att olika färger har olika påverkan på människor och djur. Så kallat osynligt flimmer skapar dessutom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

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

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

Offentlig sektor (Gatubelysning)

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



Erbjudandet i korthet

Erbjudandet avser en företrädesemission om ca 15,3 MSEK i Meltron AB (publ), där nuvarande ägare erhåller rätt att teckna utifrån nuvarande aktieinnehav. Större teckning än vad erhållna uniträtter ger rätt till kan inlämnas. Teckning utan företräde är också möjlig. Ett övertilldelningsutrymme upp till maximalt ca 5 MSEK kan komma att beslutas vid eventuell överteckning av erbjudandet.

Aktieägare i Meltron har företrädesrätt att för fyra (4) befintliga aktier teckna en (1) unit. Varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO3. Varje teckningsoption av serie TO3 ger rätten att under perioden 1 maj - 29 maj 2020 teckna ytterligare en (1) aktie för teckningskursen om 0,85 SEK/aktie. Teckning utan företräde avseende units är också möjligt.

Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt till deltagande i nyemissionen är den 25 oktober 2019. Avstämningsdag är 29 oktober 2019. Teckningstid löper från den 31 oktober till och med 18 november. Handel med uniträtter (UR) kommer att ske från och med 31 oktober till och med 14 november 2019.

Beräknat datum för offentliggörande av utfall är preliminärt 21 november 2019.

Garantier och teckningsförbindelser som tillsammans motsvarar cirka 82 procent (cirka 12,6 MSEK) har erhållits. Garantikonsortiet, som är samordnat av G&W Fondkommision, utgör cirka 11,5 MSEK. Teckningsförbindelserna som har lämnats av större aktieägare, bolagsledning och styrelse utgör cirka 1,1 MSEK. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Garantiföretagen ersätts i sin helhet kontant (10 procent). Större teckningsföretagen totalt uppgående till 11 MSEK, förutom ovanstående som ingår i det totala garantikonsortiet, har sedermera inlämnats.



VD-ord

Skapandet av nya Meltron AB har öppnat mycket spännande möjligheter. Bolaget har en stark teknikplattform som grund för en portfölj av produkter med mycket hög kvalitet och attraktiva egenskaper för speciella tillämpningar och belysningslösningar.

Detta gäller allt från belysning för djurstallar till explosionssäkra ljus-system för industri – raffinaderier, läkemedel, livsmedel – till kraftfull industribelysning till gatubelysning med oöverträffat jämn ljusfördelning. Det senare skapar säkrare trafikmiljöer, inte minst för oskyddade trafikanter, och ger också förutsättningar för kameraövervakning i utsatta miljöer och för skyddade objekt.

Det nya bolaget har specifika produkter, som bygger på gedigen utveckling baserat på optik, termodynamik och material samt elektronik. Bolaget har väl avgränsade marknadsnischer mot framför allt industrin. Marknadsbearbetningen och -kanalerna präglas av teknikdriven försäljning med höga krav på medarbetarna. Förutsättningarna för framgång är goda, tekniska prestanda och hög kvalitet, som skapar stora möjligheter för snabbt utbyggd och lönsam försäljning. Vi ser ett stort intresse från många kunder.

Ville Sistonen
VD Meltron AB

MELTRON
REMOVING DARKNESS

www.meltron.com

Anmälningssedel för teckning av units i Meltron AB (publ) utan företrädesrätt

Teckningstid: 31 oktober - 18 november 2019.
Teckningskurs: 0,65 kronor per unit. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) TO 3.
Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.
 Likvid dras ej från föränmäld depå.
Likviddag: Tre bankdagar efter utskick av avräkningsnota

Tecknare med depå: Om du redan har tecknat units med företrädesrätt och vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt måste din teckning gå via samma bank/fondkommissionär som teckningen med företrädesrätt.

Teckna med BankID: Istället för att fylla i denna blankett kan du teckna denna emission enkelt och smidigt med BankID. Gå in på: www.aktieinvest.se/meltron2019 och följ instruktionerna.

OBS! Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

A. UNDERTECKNAD ANMÄLER SIG HÄRMED FÖR TECKNING ENLIGT FÖLJANDE:

_____ stycken units i Meltron AB (publ) till ovan angiven teckningskurs.

B. OM TILLDELNING SKER SKA TILLDELADE UNITS LEVERERAS TILL:

VP-Konto: 0 0 0 _____ eller **Depånummer:** _____

Bank/Fondkommissionär: _____

C. NAMN- OCH ADRESSUPPGIFTER:

Förnamn/Företagsnamn: _____ **Efternamn:** _____ **Personnummer/Org.nummer:** _____ - _____

Adress: _____

Postnummer och ort: _____ **Land:** _____

E-postadress: _____ **Telefon:** _____

Medborgarskap: _____

Vid annat medborgarskap än svenskt, ange Nationellt id (NID)¹: _____

Legal Entity Identifier (LEI)² (juridiska personer): _____

¹Information om NID finns på www.aktieinvest.se/nid

²Information om LEI finns på www.aktieinvest.se/lei

D. POLITISKT EXPONERAD PERSON (PEP)*: (måste fyllas i av alla tecknare)

Är du PEP* eller familjemedlem** eller känd medarbetare*** till en person som är PEP?

Nej
 Ja (ange befattning, land och er relation): _____

* Befattningar som innebär att en person är en politiskt exponerad person (PEP): Stats- eller regeringschef, minister eller vice/biträdande minister, parlamentsledamot, ledamot i styrelse för politiskt parti, domare i högsta domstolen, konstitutionell domstol eller i annat rättsligt organ på hög nivå, vilkas beslut endast undantagsvis kan överklagas, ledamot i styrelse för politiska partier, högre tjänsteman vid revisionsmyndighet eller ledamot i centralbank, ambassadör, diplomatiskt sändebud eller hög officer i försvarsmakten, person som ingår i statsägd företagsförvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, någon av ovanstående befattningar på internationell nivå, ledningsperson i en internationell organisation (t.ex. FN, FN-anslutna organisationer, Europarådet, NATO och WTO).

** Närmaste familjemedlem betyder - Make/maka, Partner som enligt nationell lag likställs med make/maka Sambo enligt definitionen i Sambolagen (2003:376), Barn eller Barns make/partner samt Förälder

*** Känd medarbetare betyder: Fysisk person som har eller har haft nära förbindelser med en person i politiskt utsatt ställning, t.ex. genom att vara verklig huvudman till en juridisk person tillsammans med en sådan person.

E. FÖRETRÄDARE FÖR FÖRETAGET - FIRMATECKNARE (gäller enbart juridiska personer) Vid fler än två firmatecknare, vänliga kontakta Aktieinvest

Firmatecknare 1 - Förnamn & Efternamn _____ **Personnummer** _____ - _____

E-postadress: _____ **Telefon:** _____

Är du PEP* eller familjemedlem** eller känd medarbetare*** till en person som är PEP?

Nej
 Ja (ange befattning, land och er relation): _____

Firmatecknare 2 - Förnamn & Efternamn _____ **Personnummer** _____ - _____

E-postadress: _____ **Telefon:** _____

Är du PEP* eller familjemedlem** eller känd medarbetare*** till en person som är PEP?

Nej
 Ja (ange befattning, land och er relation): _____

Vid fler än två firmatecknare vänligen kontakta Aktieinvest

F. VERKLIG HUVUDMAN (gäller enbart juridiska personer) Vid fler än två firmatecknare, vänliga kontakta Aktieinvest

1. Firmatecknare - Förnamn & Efternamn

Personnummer

E-postadress:

Telefon:

Position baserat på:

 _____ % av rösterna i företaget _____ % av aktiekapitalet i företaget Avtal eller liknande utfästelse som ger ett bestämmande inflytande.

Är du PEP* eller familjemedlem** eller känd medarbetare*** till en person som är PEP?

 Nej Ja (ange befattning, land och er relation):

2. Firmatecknare - Förnamn & Efternamn

Personnummer

E-postadress:

Telefon:

Position baserat på:

 _____ % av rösterna i företaget _____ % av aktiekapitalet i företaget Avtal eller liknande utfästelse som ger ett bestämmande inflytande.

Är du PEP* eller familjemedlem** eller känd medarbetare*** till en person som är PEP?

 Nej Ja (ange befattning, land och er relation):

Vid fler än två firmatecknare vänligen kontakta Aktieinvest

G. TECKNING ÖVER 15 000 EUR, OM DU ÄR PEP* ELLER BOSATT UTANFÖR EU/EES

Om du har svarat att du är en PEP eller närstående till en PEP, eller om du tecknar ett enskilt belopp eller tillsammans med andra teckningsanmälningar ett sammanlagt belopp motsvarande 15 000 EUR, eller om du är bosatt utanför EU/EES måste du:

Fysisk person:

- Besvara de kundkännedomsfrågor som finns i blankett på www.aktieinvest.se/pep, via nedladdning av blankett eller elektronisk med BankID.
- Bifoga en vidimerad giltig ID-handling (svenskt körkort, pass eller liknande dokument). Om kundkännedomsblanketten ovan fylls med BankID krävs ej vidimerad ID-handling.

Juridisk person:

- Bifoga en kopia av registreringsbevis för att styrka firmateckningen samt kopia på firmatecknarens ID-handling.
- Bifoga kopia på ID-handling för verkliga huvudmän.
- Besvara de kundkännedomsfrågor som finns i blankett på www.aktieinvest.se/pep, via nedladdning av blankett eller elektroniskt med BankID.

H. SIGNATUR**Undertecknad är medveten om samt medger att:**

- Anmälan är bindande, dock kan ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel komma att lämnas utan avseende.
- Memorandum finns att ladda ner från www.aktieinvest.se och www.meltron.com.
- Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen värdering av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information kring detta.
- Fullständig information samt villkor framgår av memorandum utgivet i oktober 2019 av styrelsen i Meltron AB (publ).
- Aktieinvest FK AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av ovan angivet memorandum och denna teckningssedel.
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal units eller helt utebli.
- Personuppgifter som lämnas eller i övrigt registreras i samband med denna anmälan, behandlas enligt dataskyddsförordningen (EU 2016/679) i syfte att uppfylla det uppdrag som åtagits av Aktieinvest FK AB för denna emission. Personuppgifter kan komma att delas till andra personuppgiftsansvariga parter. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aktieinvest FK AB eller emittenten samarbetar med. För mer information om behandling se www.aktieinvest.se/aktieinvest-dataskyddspolicy.
- Inget kundförhållande föreligger mellan Aktieinvest FK AB och tecknaren avseende denna teckning.
- Aktieinvest FK AB kommer inte att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknat för. Teckningen har inte föregåtts av investeringsrådgivning eller annan rådgivning. Investeringen är ett självständigt beslut.
- Detta erbjudande avser enbart allmänheten i Sverige. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandum och anmälningssedel får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om förvärv av units som strider med detta kan komma att anses ogiltig.
- Anmälan kan komma att anses ogiltig om tecknaren är bosatt eller på annat sätt har koppling till ett land där sanktioner förekommer.

Signera här:

Förnamn:

Efternamn:

Underskrift:

I. Skicka in anmälningssedeln och tillhörande handlingar per post: Aktieinvest FK AB, Emittentservice, Box 7415, 103 91 Stockholm
Eller scannad per e-post till: emittentservice@aktieinvest.se

Alla handlingar ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 18 november 2019.