



Inbjudan till teckning av aktier i **Heliospectra AB (publ)**

teckningstid 19 februari 2025 – 5 mars 2025

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market Sweden är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med direktiv om marknader för finansiella instrument 2014/65/EU, såsom implementerad i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland, Island och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är i stället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Redeye AB.

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "**Heliospectra**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, Heliospectra AB (publ), org.nr 556695-2205. Med "**Memorandum**" avses detta informationsmemorandum. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i föreliggande Memorandum. Med "**First North**" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("**MIFID II**"), Nasdaq First North Growth Market, den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "**SEK**", "**TSEK**" och "**MSEK**" avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor. Hänvisning till "**EUR**" avser euro.

Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet då det belopp som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i Kommissionens delegerande förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Memorandumet har följaktligen inte granskats eller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare informationsmemorandum eller liknande dokument upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("**BTA**") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt, ytterligare informationsmemorandum eller liknande dokument upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Heliospectra och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Rådgivare och emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515 ("**Aqurat**") är emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå AB, org.nr 556950-7733 ("**MAQS Advokatbyrå**") är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och har biträdd Bolaget i upprättande av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget, friskriver sig Aqurat och MAQS Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Heliospectra och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska

konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

Tvister och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspubliceringar och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformation samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planeras", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET	4
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	5
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSBESKRIVNING	10
RISKFaktorER	13
ADRESSER	17

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp vid full teckning i

Erbjudandet

Cirka 25,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 17 februari 2025 är införd i aktieboken som aktieägare i Heliospectra erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd (1) aktie i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

0,21 SEK per aktie

Teckningsperiod

19 februari – 5 mars 2025

Handel med teckningsrätter

19 – 28 februari 2025

Handel i betald aktie (BTA)

19 februari 2025 t.o.m. registrering

Övrig information

Kortnamn aktie:	HELIO
ISIN-kod aktie:	SE0005933082
ISIN-kod för teckningsrätt:	SE0023950597
ISIN-kod för BTA:	SE0023950605
LEI-kod:	52990088ORM3IZ9FVS22

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024

28-2-2025

Delårsredogörelse januari – mars 2025

25-4-2025

Årsredovisning 2024

10-4-2025

Årsstämma 2025

22-5-2025

Halvårsrapport 2025

29-8-2025

Delårsrapport juli – september 2025

24-10-2025

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Inbjudan till teckning av aktier

Extra bolagsstämman beslutade den 12 februari 2025 att godkänna styrelsens beslut från den 23 januari 2025 om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 122 037 585 nya aktier som ska tecknas till en kurs om 0,21 SEK per aktie, vilket innebär att Bolaget tillförs cirka 25,6 MSEK vid full teckning.

Rätten att erhålla teckningsrätter tillkom de som på avstämningsdagen den 17 februari 2025 var registrerade som aktieägare i Bolaget. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 19 februari 2025 till och med den 5 mars 2025.

Genom Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, aktiekapitalet öka med 500 000 kronor och antalet aktier med 122 037 585. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning en utspädningseffekt om 50 procent av kapital och röster i Bolaget baserat på antal aktier och röster i Bolaget per denna dag.

Heliospectra har erhållit teckningsförbindelser för teckning från Bolagets aktieägare Weland Stål AB för teckning av aktier i Företrädesemission med och utan företrädesrätt om sammanlagt cirka 12,21 MSEK, motsvarande cirka 47,63 procent av Erbjudandet. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med Weland Stål AB på av Bolaget bedömda sedvanliga och marknadsmässiga villkor. Garantiåtagandet uppgår till cirka 13,42 MSEK, motsvarande cirka 52,37 procent av Företrädesemissionen. Därmed täcks Företrädesemissionen till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden.

Härmed inbjuds aktieägarna i Heliospectra samt allmänheten att teckna aktier i Bolaget, med eller utan företrädesrätt, i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Bakgrund och motiv

Heliospectra har nu framgångsrikt färdigställt Bolagets produktportfölj med fokus på Agtech- och växthusmarknaden, vilket markerar en viktig milstolpe för Bolaget. Detta gör Heliospectra redo att ta nästa steg och satsa på att etablera Bolaget som en ledande aktör i branschen. För att uppnå detta krävs en ökad investering i kommersiella aktiviteter som marknadsföring och försäljning. Detta inkluderar ökad synlighet på nyckelmarknader samt att stärka Bolagets säljteam och tekniska supportteam i Nederländerna. För att på så sätt komma närmare kunderna på odlingsindustrins största marknad. Bolagets motivation ligger i att skapa en stark position på marknaden och driva tillväxt för Bolagets produkter och lösningar.

För det fall Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 25,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Kostnaderna relaterade till erbjudandet beräknas uppgå till cirka 1,3, inklusive garantiersättning, och nettolikviden från Erbjudandet beräknas således uppgå till cirka 24,3 MSEK vid fullteckning. Likviden från Företrädesemissionen kommer huvudsakligen att användas för att stödja Heliospectras kommersiella satsningar. Detta inkluderar strategiska investeringar i marknadsföringskampanjer, expansion av Bolagets säljteam samt tekniska support för att stärka Bolagets närvaro på prioriterade marknader. Dessutom kommer en del av kapitalet att användas för att optimera Bolagets operativa processer och säkerställa att Bolaget kan möta den ökade efterfrågan från kunder.

Heliospectra AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Den extra bolagsstämman den 25 februari 2025 beslutade om att genomföra en nyemission av högst 122 037 585 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 17 februari 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 13 februari 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 14 februari 2025.

De som på avstämningsdagen den 17 februari 2025 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,21 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 19 februari 2025 till och med den 5 mars 2025. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogilliga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 19 februari 2025 till och med den 28 februari 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 28 februari 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 5 mars 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter *Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 februari 2025 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Memorandum.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 19 februari 2025 till och med den 5 mars 2025. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 5 mars 2025. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Heliospectra

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Heliospectra i enlighet med villkoren i detta Memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Heliospectra har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Heliospectra överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan

jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under perioden 19 februari 2025 till och med den 5 mars 2025.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 5 mars 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer

enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- (i) i första hand till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- (ii) i andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och

- (iii) i sista hand ska fördelning av aktier ske till garant av Företrädesemissionen i enlighet med ingånget garantiavtal.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 19 februari 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 12, 2025.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Heliospectra har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Heliospectra i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i Heliospectra äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och

administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att

utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

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

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSBESKRIVNING

Den globala befolkningmängden förväntas överstiga 10 miljarder människor 2050 och matproduktionen öka med 70 procent den kommande fyrtioårsperioden. Samtidigt blir odlingsbar mark en allt mer begränsad resurs. Det innebär att jordbrukssektorn och matproducenterna står inför en rad nya utmaningar och måste effektivisera sin odlingsteknik för att kunna möta efterfrågan. Klimatförändringar förväntas dessutom leda till svårare odlingsförhållanden och påskyndar odlares utvecklingsbenägenhet. Även ökade eller fluktuerande elpriser har haft stor inverkan på odlares benägenhet att säkra sig till mer energisnåla alternativ som LED-belysning. Avancerad odlingsbelysning som kompenserar för naturliga ljusvariationer i växthus och garanterar en hälsosam tillväxt året runt, förväntas öka i takt med att nya och effektivare odlingstekniker introduceras. Även regulatoriska direktiv kring utfasning av traditionella HPS-lampor (Högtrycksnatriumlampor) förväntas ha en betydande effekt kommande år.

TRENDER SOM DRIVER EFTERFRÅGAN

Samhällstrender

Jordbrukets ohållbara miljöpåverkan

Det globala livsmedelssystemet bidrar till klimatförändringar, minskad biodiversitet, sötvattenbrist och övergödning. Med en växande globala befolkning och de förändringar av matvanor som brukar följa ökade inkomstnivåer riskerar systemets miljöpåverkan att utan åtgärder växa utanför de planetärt hållbara gränserna, bedömer forskare.

Urbanisering, lokal odlad mat och säker livsmedelsförsörjning

2050 kommer mer än två tredjedelar av jordens befolkning leva i städer, bedömer FN. Städer är känsliga för störningar i livsmedelsförsörjningen men det är ofta jordbruksmark som tas i anspråk när de växer. När konsumenternas intresse för lokalt

producerad mat samtidigt ökar, bidrar det till fler odlingar i kontrollerade miljöer som växthus nära konsumenterna.

Marknads- och tekniktrender

Lägre energi- och driftskostnader

Den största kostnaden för odling i kontrollerade miljöer som växthus eller inomhus är energi för belysning och uppvärmning. Detta blev extra tydligt under 2022 då höga elpriser drev många odlare i konkurs eller tvingade dem stänga ner vinterproduktionen då de inte hade råd att hålla igång produktionen. LED-teknik sänker energiförbrukningen jämfört med traditionell HPS-belysning och ger samtidigt större möjlighet att med precision styra ljuset. Den längre livslängden för LED sänker även underhållskostnader. LED har efter oron på marknaden blivit en självklar hållbar lösning för odlare.

Ny teknik, ökad precision

För att minska jordbrukets miljöpåverkan är det nödvändigt att dels effektivisera odlingen – få ut mer mat för varje insatsvara, dels minska svinnet. Upp till en tredjedel av all mat som odlas kastas, antingen i producentledet eller av konsumenterna. Ny teknik som ökar precisionen i odlingen kan både effektivisera och minska svinnet.

Odling i kontrollerade miljöer

Att odla i kontrollerade miljöer, antingen inomhus eller i växthus, gör det möjligt att kraftigt minska användningen av resurser bland annat vatten och gödningsmedel samt att helt eliminera bekämpningsmedel och samtidigt få bättre resultat.



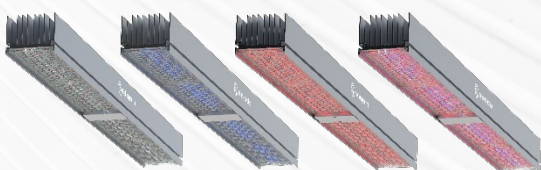
19 ÅR AV ODLINGSOPTIMERING

Heliospectra är en global ledare inom intelligent LED-belysning och ljuskontrollsystem för växthus och kontrollerade odlingsmiljöer. Bolaget grundades 2006 av växtspecialister och biologer med målet att göra kommersiell växtodling mer hållbart genom att göra den smartare och mer resurseffektiv. Med innovation som kärna, var Heliospectra 2010 en av de första att lansera dynamisk fullt kontrollerbar odlingsbelysning och har sedan dess fortsatt ge odlare och forskare lösningar som ger flexibilitet och kontroll för att skraddarsy belysningsstrategier baserat på deras odlingsmiljö och grödornas behov oavsett årstid.

Bolaget kombinerar hållbara och effektiva LED-lampor med anpassade spektrumstrategier, realtidsrespons, väderprognoser, elpriser och avancerade algoritmer för att leverera energioptimerade, pålitliga skörderesultat av hög kvalitet. Heliospectras uppdrag är att ge forskare, odlare och kommersiella producenter möjlighet att optimera sina resurser och produktion. Detta uppnås genom att använda just den mängd ljus som varje planta behöver, inte mer, därmed minska energikostnader och samtidigt uppnå stabila skördar, producera grödor med kvalitetsutseende, överlägset näringsvärde och längre hållbarhet, skörd efter skörd.

Bolagets engagemang för kvalitet och innovation säkerställer att dess kunder kan lita på att produkterna levererar vad som lovats och ger de bästa resultaten i längden.

Heliospectra har mottagit flera internationella utmärkelser och är idag en ledare inom Agtech, installerade hos mer än 150 olika universitet och forskningsorganisationer. Bolaget är nu i en fas där de tar sin mångåriga erfarenhet inom dynamisk ljuskontroll till den storskaliga kommersiella växthusindustrin.



EFFEKTIV, SMART, MODULÄR LED LYSNING

Heliospectra designar och producerar intelligent LED-belysning för en hållbar och effektiv odling med kunden i fokus. Bolaget har forskat på ljus och dess effekt på växter i över 19 år och erbjuder idag lösningar med olika nivåer av dynamisk kontroll, samt en bred spektrumportfölj som täcker ett brett utbud av grödor och ljusbehandlingar.

Svensk ingenjörssanda och kvalitet ligger till grunden för allt bolaget gör och dess LED-lampor är tillverkade med ledande och beprövade märkeskomponenter, bland annat Inventronics, Osram, CREE och Ledil, vilket säkerställer maximalt värde, livslängd och besparingar för bolagets kunder.

Från Bolagets helt modulära MITRA X-plattform som enkelt anpassad till kunders olika behov och mål, till Bolagets fullt kontrollerbara ELIXIA- och DYNA-plattform, sätts kunden i fokus och skapar värde genom energibesparingar och ökad kontroll, avkastning och kvalitet. Flerkanaliga lösningar ger även kunder en flexibilitet i sin produktion där de kan anpassa produktion till marknadens efterfrågan och förlita sig på en stabil lösning flera år framöver. För att på så sätt bidra till en mer hållbar matproduktion.

ÖVERLÄGSEN LJUSKONTROLL OCH BESPARINGAR

Heliospectras helioCORE och DLI Management System revolutionerar växthusodling med sin oöverträffade precision och innovation. Systemet ger odlare exakt kontroll över ljusintensiteten och optimerar tillväxt och kvalitet samtidigt som energikostnaderna minimeras.

Systemet införlivar den senaste tekniken och tänjer på gränserna för vad som är möjligt inom växthusproduktion, vilket gör det till ledande inom smarta belysningsystem för modern odling.

Maximera energibesparingar

Den avancerade DLI algoritmen integrerar realtidsdata från lokala trådlösa PAR-sensorer och väderprognoser, vilket förbättrar prognosnoggrannheten och produktionsstabiliteten. Även elpriser tas i beaktning, installerade gardiner som styrs av tredje part och armaturers effektivitet för att ytterligare förbättra noggrannheten och minimera kostnaderna, vilket gör att våra kunder kan minska energiförbrukningen med upp till 35 % utöver direkta LED-besparingar på upp till 40% när man övergår från HPS-belysning.

Bevakning och skydd

helioCORE hjälper till att minimera risker och se till att odlare har kontroll över sin odling. Systemet skickar realtidsmeddelanden, samt ger översikt på lamp-, PSU- och installationsstatus så åtgärder kan tas vid behov. Extern support finns tillgänglig via helioCARE och externa uppdateringar ger odlare tillgång till nyaste funktionerna.

Full kontroll och enkel att använda

helioCORE har ett användarvänligt gränssnitt med dra och släpp funktioner. Funktioner som rådlös dimning från 0-100 procent, avancerade schemalägnings-funktioner samt möjlighet att skapa dynamiska odlingszoner ger kunder möjlighet att anpassa ljusmiljön efter odlarmål och växternas behov.

Data-drivna beslut

helioCORE är fullt av värdefull data som ingående översikt över zoner och installationen, vilket tillåter kunder ta datadrivna beslut så de kan odla med självförtroende.

Sensorer

Genom integration med trådlösa sensorer samlar systemet data i realtid och kunder sparar på installationskostnader. Genom DOXA integreras trådlösa PAR / ePAR sensorer och inom kort kommer även bolagets fluorescenssensor helioSENSE integreras.

Biosensor

När växter träffas av ljus reflekteras det mesta tillbaka utan att absorberas, men med det som absorberas händer förenklat tre saker: en del används i fotosyntesen, en del blir till värme och en del återutsänds med en annan våglängd än ljuset som träffade. Det är genom att mäta det återutsända ljuset, fluorescensen, och tolka signalerna som biosensorn fungerar.

I april 2021 tilldelades Heliospectra ett forskningsanslag på 1,75 MSEK från Vinnova, Sveriges Innovationsmyndighet, för fortsatt utveckling av det patenterade biofeedback-systemet. Under 2022 initierades de första fälttesterna hos kunder i Sverige med mycket intressanta resultat. Under första kvartalet 2023 har fälttesterna fortsatt denna gång hos kund i Nederländerna. Med feedback från fältförsöken och våra kunder håller vi nu på att finjustera funktionaliteten och målet är att lansera en första version av helioSENSE under 2025.



RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Heliospectras verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Heliospectra och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget. Nedan beskrivs, utan särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för Heliospectras verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Heliospectra, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för Heliospectra verksamhet, finansiella ställning och resultat. Sådana risker kan även leda till att Bolagets aktiekurs faller kraftigt och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering.

AFFÄRS OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Komponenter, komponentpriser och leverantörsberoende

Bolaget är särskilt beroende av vissa komponenter för produktionen av sina produkter. Bolagets produktion och ställning kan därför påverkas av begränsad tillgång och prisfluktuationer för sådan komponent. Om stigande komponentpriser inte kan mötas med högre priser på Bolagets produkter, eller om begränsad tillgång försenar leveranser, kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas negativt. Bolaget har i nuläget dessutom endast en huvudleverantör per vara. Leverantören är utbytbar men skulle leverantören drabbas av kapacitetsbegränsningar, leveransförseningar, stridsåtgärder eller andra faktorer som påverkar leverantörens verksamhet finns risk för att även Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat skulle påverkas negativt.

Marknaden upplever idag en brist på vissa komponenter, däribland vissa LED-dioder. Detta har en direkt påverkan på Bolaget vilket gör att på kort sikt är risken hög. Bolaget har strategiskt designat de nya produkterna till att ha mer flexibilitet att byta ut komponenter mot likvärdiga. På lång sikt har Bolaget i sin design möjlighet att arbeta runt specifika komponenter och hitta ersättningsprodukter snabbt. Vidare utvärderar Bolaget i nuläget ytterligare produktionspartners för att minska risker kring leverantörsberoende.

Teknisk utveckling

Heliospectra bedriver forskning och utveckling kring hur plantor påverkas av ljus samt vilken typ av signaler som går att läsa av från plantorna. Resultaten av sådana undersökningar och utvecklingsarbete kan vara oförutsedda och oönskade och därmed är Bolagets prognosticerade kostnader och intäkter relaterade till sådana undersökningar och utvecklingsarbete förknippade med stor osäkerhet. Oförutsedda resultat kan även leda till att koncept och utveckling måste omprövas, vilket innebär att kompletterande undersökningar och utvecklingsarbete kan komma att behöva utföras till betydande kostnader eller att undersökningarna och utvecklingsarbeten helt läggs ned. Det kan i sin tur innebära att marknads lanseringar av produkter försenas eller helt uteblir, vilket exempelvis kan inträffa om myndigheter eller andra beslutsfattare gör bedömningen att Bolagets produkter inte uppfyller uppställda normer.

För det fall att Bolagets tekniska undersökningar och utvecklingen av Bolagets produkter inte resulterar i linje med förväntningar kan (i) Bolagets intäkter komma att helt utebli på grund av utebliven kommersialisering, alternativt (ii) att Bolagets kostnader för produktutveckling ökar väsentligt i syfte att utveckla en fullt ut kommersiell produkt.

Myndighetsbeslut samt komplexa och föränderliga regelkrav

För att få marknadsföra produkter baserade på Bolagets teknologi kan det eventuellt krävas att Bolaget, dess samarbetspartners och/ eller underleverantörer får relevanta tillstånd från myndigheter. Det finns risk för att sådana tillstånd ej erhålles, eller

att tillstånden ej har den omfattning som Bolaget förväntar sig. Tillståndsprocessen kan också komma att bli tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi på marknaden. När det gäller tillståndsprocessen finns det en risk att det sker förändringar i lagstiftning eller andra regelverk på de marknader där Bolagets teknologi används så som exempelvis regelverk och lagstiftning för att bedriva odling av medicinsk cannabis och vissa tobakssorter i delar av USA. Efterfrågan på Heliospectras produkter, och därmed också Bolagets framtida intäkter, kan därmed vara avhängigt utvecklingen av olika regelkrav

Bolaget har valt att inte fokusera på verksamheter som bedriver odling av cannabis längre, det segment som tidigare påverkats till högre grad av myndighetsbeslut. Bolaget anser därför att regeländringar inte riskerar påverka Bolagets inkomst till någon högra grad.

Heliospectras immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Heliospectras framtida framgång kommer till viss del vara beroende av dess förmåga att erhålla immaterialrättsligt skydd, huvudsakligen patent-skydd, i USA, Kanada, EU, Asien och andra länder, för Bolagets uppfinningar och produkter. Förutsättningarna för att patentskydda uppfinningar inom området för ljus-teknik och intelligenta ljussystem är generellt sett svårbedömda och innefattar komplexa juridiska och vetenskapliga frågor.

Det finns en risk att Heliospectra inte kan erhålla patent för sin teknologi. Patent har vidare en begränsad livslängd. Dessutom kan omfattningen av varje patentskydd skilja sig från ett land till ett annat. Det föreligger en risk att befintlig och eventuell framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. De teknologier som Heliospectra använder i sin forskning, eller som ingår i de produkter som Heliospectra utvecklar och avser att kommersialisera, kan göra intrång i patent som ägs eller kontrolleras av annan. Tredjeman kan även göra intrång i patent som ägs eller kontrolleras av Heliospectra. Vidare kan tredjeman ha ansökt om

patent som omfattar samma område (ljus-teknik och intelligenta ljussystem) eller den teknologi som Bolaget utvecklar. Om Heliospectra tvingas föra rättsliga processer relaterade till sina patent eller sin teknik kan kostnaden och tidsåtgången för sådana processer vara betydande, och Bolaget kan komma att förlora sådana processer, vilket skulle kunna leda till att skyddet för Bolagets teknik upphör att gälla eller att tekniken anses göra intrång i annans rätt. Förlorade processer kan också medföra att Heliospectra behöver betala betydande skadestånd.

Heliospectra är även beroende av Bolagets utvecklade mjukvara, know-how och företagshemligheter. Bolaget strävar efter att skydda dessa värden, bland annat genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den mjukvara, know-how och företagshemligheter som utvecklats av Heliospectra. Vidare kan spridande av företagshemligheter påverka Bolagets möjlighet att beviljas patent till uppfinningar eller till och med utsluta en möjlighet till beviljande av patent. De produkter som Heliospectra utvecklar och avser att kommersialisera, kan göra intrång i patent som ägs eller kontrolleras av annan. Tredjeman kan även göra intrång i patent som ägs eller kontrolleras av Heliospectra. Vidare kan tredjeman ha ansökt om patent som omfattar samma område (ljus-teknik och intelligenta ljussystem) eller den teknologi som Bolaget utvecklar. Om Heliospectra tvingas föra rättsliga processer relaterade till sina patent eller sin teknik kan kostnaden och tidsåtgången för sådana processer vara betydande, och Bolaget kan komma att förlora sådana processer, vilket skulle kunna leda till att skyddet för Bolagets teknik upphör att gälla eller att tekniken anses göra intrång i annans rätt. Förlorade processer kan också medföra att Heliospectra behöver betala betydande skadestånd. Heliospectra är även beroende av Bolagets utvecklade mjukvara, know-how och företagshemligheter. Bolaget strävar efter att skydda dessa värden, bland annat genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en

risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den mjukvara, know-how och företags-hemligheter som utvecklats av Heliospectra. Vidare kan spridande av företags-hemligheter påverka Bolagets möjlighet att beviljas patent till uppfinningar eller till och med utesluta en möjlighet till beviljande av patent.

Då Heliospectras verksamhet i väsentlig omfattning baseras på Bolagets immateriella rättigheter skulle ett införlivande av ovan risker kunna medföra omfattande intäktsförluster såväl som kostnadsökningar.

FINANSIELLA RISKER

Ytterligare finansieringsbehov

Heliospectra har redovisat rörelseförluster sedan verksamheten startades och kassaflödet bedöms vara fortsatt negativt fram till dess att ett intäktsöverskott kommer genereras. Det föreligger således en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

På lång sikt kommer det sannolikt att uppstå ett behov av ytterligare såväl likviditet som eget kapital. Om ett kapitalbehov uppstår på lång sikt så är det inte säkert att kapital kan erhållas och det finns risk att villkoren blir ogynnsamma.

Internationell verksamhet och valutakursförändringar

Heliospectra är ett svenskt aktiebolag vars resultat och finansiella ställning redovisas i svenska kronor. Bolagets inköp sker till största delen i svenska kronor, euro och amerikanska samt kanadensiska dollar och är således exponerad mot fluktuationer i dessa valutor. En stor del av den framtida marknaden finns utomlands och merparten av den potentiella försäljningen kan komma att ske i andra

valutor. Sådan försäljning skulle medföra att Bolaget exponeras för valutaväxlingar.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Ägare med betydande inflytande

Bolagets huvudägare (Weland Stål AB, Weland Värdepapper AB, Agartha AB och Corespring New Technology AB) innehar tillsammans cirka 79 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Företrädesemissionen. Dessa ägare kommer även efter Företrädesemissionen att inneha väsentliga aktieposter i Bolaget. Följaktligen kan dessa ägare, om de agerar i samförstånd, utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget. Dessa aktieägares intressen kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägares intressen. Om dessa aktieägare skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle detta vidare kunna ha en väsentlig negativ inverkan på priset på Bolagets aktier.

För det fall de aktieägare som beskrivs ovan skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på priset på Bolaget aktier.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Heliospectra kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet, se risken "*Ytterligare finansieringsbehov*". Framtida emissioner kan föranledas av exempelvis Heliospectras kapitalbehov vid framtida investeringar eller för att kunna fortsätta bedriva verksamheten. För det fall Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en även risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. För det fall en emission genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare kommer aktieägarna inte ha någon möjlighet att skydda sig för utspädning. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Risk för utebliven utdelning

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon utdelning. Någon vinstutdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. Det är inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer med förslag om vinstutdelning till aktieägarna. Möjligheten för Heliospectra att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Heliospectra kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att inte besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET

Det finns en risk att handeln med teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Teckningsrätterna kommer vara föremål för handel på Nasdaq First North och förväntas ha ett ekonomiskt värde som enbart kan tillfalla innehavaren av teckningsrätter om denne antingen utnyttjar dem för teckning av aktier eller säljer dem. För det fall teckningsrätter inte utnyttjas eller säljs kommer innehavaren helt gå miste om det förväntade ekonomiska värdet av teckningsrätterna. Handeln med teckningsrätterna kan vara begränsad, vilket kan innebära en risk att innehavare inte kan avyttra sina teckningsrätter och därmed inte får ta del av deras ekonomiska värde och därmed inte kompenseras för den ekonomiska utspädnings-effekten Företrädesemissionen innebär.

Efter teckning och erlagd betalning kommer tecknaren erhålla BTA. Dessa kommer vara föremål för

handel på Nasdaq First North till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier. Handel med BTA kan vara begränsad, vilket innebär att enskilda innehavare kan ha problem att avyttra sina BTA.

En begränsad likviditet i teckningsrätter och BTA kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTU. Prisbilden för dessa instrument riskerar därmed vara inkorrekt och missvisande.

Aktieägare som inte deltar i

Företrädesemissionen drabbas av utspädning

De aktieägare som väljer att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Memorandum kommer få sitt proportionella ägande och rösträtt i Heliospectra minskat. Det innebär även att aktieägarnas relativa andelar i Bolagets egna kapital minskar på motsvarande sätt. För det fall att samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas kommer aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen att vidkännas en utspädningseffekt hänförlig till de nyemitterade aktierna motsvarande 50 procent av antalet aktier respektive röster. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina utnyttjade teckningsrätter finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Heliospectra efter att Företrädesemissionen slutförts. Outnyttjade teckningsrätter kommer att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning till innehavaren, vilket innebär att aktieägare inte kommer att kompenseras för drabbad utspädning med anledning av Företrädesemissionen.

ADRESSER

BOLAGET

HELIOSPECTRA AB

Johan Willins gata 8

416 64 Göteborg

Telefon: +46 31 406 710

E-post: ir@heliospectra.com

Hemsida: www.heliospectra.com

LEGAL RÅDGIVARE

MAQS Advokatbyrå AB

Östra Hamngatan 24

Göteborg 411 09

Hemsida: www.maqs.com

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

Stockholm 103 92

Hemsida: www.aqurat.se

REVISOR

Frejs Revisorer AB

Box 531 00

Göteborg 400 14

Hemsida: www.frejs.se