

ALLLight

**RIKTAD NYEMISSION
September 2024**

OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Allight" eller "Bolaget" avses Allight International AB med organisationsnummer 559314-1624.

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

I samband med den riktade nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Villand Capital ApS. Villand Capital ApS har biträtt Allight vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Allight är ansvarig för innehållet, varpå Villand Capital friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Allight samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Belarus, Ryssland eller andra länder där distributionen eller inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida

händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Allight anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Ansvarsförsäkran från styrelsen

Styrelsen för Allight är ansvarig för innehållet i detta memorandum och styrelsemedlemmarna försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

OM MEMORANDUMET	2
INNEHÅLLSFÖRTECKNING	3
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	5
INVESTMENT HIGHLIGHTS	6
VD AATU KERÄNEN HAR ORDET	7
BAKGRUND OCH MOTIV	8
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT.....	9
RISKFÄKTORER.....	15
INFORMATION FÖR VÄRDEPAPPEREN	18
VILLKOR FÖR ERBJUDANDET.....	21
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	23
FINANSIELL INFORMATION.....	26
KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	30
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL.....	31
LEGAL INFORMATION OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	32
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	34

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

MOTIV TILL KAPITALISERING OCH EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Med det totala högsta kapital som Bolaget avser anskaffa genom nu aktuell riktad nyemission, cirka 4,0 MSEK, avser Bolaget att finansiera:

- Produktutveckling för eftermarknad och OEM – 46 procent av emissionslikviden
- Lönekostnader – 19 procent av emissionslikviden
- Go-to-market aktiviteter – 12 procent av emissionslikviden
- Verksamhetskostnader – 11 procent av emissionslikviden
- IP-kostnader och -försäkring – 6 procent av emissionslikviden
- Återbetalning av skuld – 6 procent av emissionslikviden

SAMMANFATTNING AV VILLKOR FÖR RIKTAD EMISSION

Teckningstid:	4 - 23 september 2024.
Teckningskurs:	3,40 SEK per aktie.
Emissionsvolym:	Genom den riktade emissionen har Bolaget för avsikt att anskaffa högst cirka 4,0 MSEK. Lägsta nivå för nyemissionens genomförande är cirka 3,0 MSEK.
Teckningsåtagande:	Bolagets styrelse, ledning och befintliga ägare avser att delta i emissionen med totalt cirka 0,25 MSEK.
Värdering (pre-money):	Cirka 7 MSEK.
Betalning:	Vid besked om tilldelning skall betalning vara tillhanda Bolaget senast per den 27 september 2024.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Förutsatt att minst cirka 3,0 MSEK (före kostnader) anskaffas genom den riktade nyemissionen, är det styrelsens bedömning att kapitalet täcker Bolagets behov av rörelsekapital och finansierar dess verksamhet och tillväxt fram till Q2 2025 där ett ytterligare estimerat kapitalbehov om cirka 10 MSEK finns för att starta produktion. Från 2026 bedömer Bolaget det möjligt att generera positivt kassaflöde.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

INBJUDAN

Du är härmed inbjuden att investera i Allight i den riktade nyemissionen som beskrivs i detta dokument.

EMISSIONSBESLUT

Styrelsen i Allight kommer under en extra bolagsstämma den 5 september 2024 inhämta stöd och bemyndigande om genomförande av en riktad nyemission av högst 1 180 000 aktier. Den riktade nyemissionen kan tillföra Bolaget högst cirka 4,0 MSEK före emissionskostnader.

EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att öka med 295 000,00 SEK, från 516 100,00 SEK till 811 100,00 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 180 000 aktier från totalt 2 064 400 aktier till totalt 3 244 400 aktier. Den riktade emissionen kan tillföra Bolaget högst cirka 4,0 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,28 MSEK.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske mellan 4-23 september 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

ANSVAR

Styrelsen för Allight International AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Bjärred den 2 september 2024

STYRELSEN I ALLIGHT INTERNATIONAL AB

Styrelseordförande	Bengt-Ove Hedborg
Styrelseledamot	Aatu Keränen
Styrelseledamot	Peymon Hashimoto

INVESTMENT HIGHLIGHTS



ÖKAD SÄKERHET

Varje år omkommer cirka 250 000 personer i trafiken i samband med tvåhjuliga fordon och 45 procent av dessa dödsolyckor inträffar i kurvor utanför tätbefolkade områden. Utöver detta sker ytterligare ett par miljoner lindriga och allvarliga olyckor. Med Allights adaptiva belysningsteknik elimineras det mörka tomrummet och ökar samtidigt synligheten i kurvor. Med denna belysningsteknik kan belysningen följa fordonets rörelser och således öka trafiksäkerheten för förare av tvåhjuliga fordon och andra trafikanter på vägarna.



DESIGN

Allight har en modulär lösning för nyproduktion (OEM) och en användarvänlig plug & play lösning för eftermarknaden. Tekniken implementeras i huvudstrålkastaren utan att tillsätta extra ljuskällor. Detta resulterar i en produkt som är kostnadseffektiv med få komponenter som behöver adderas.



AFFÄRSMODELL

Allight har en skalbar affärsmodell som är tvådelad, dels till eftermarknaden, dels till OEM (där tekniken integreras direkt vid nyproduktion). Till eftermarknaden sker försäljningen direkt till slutkonsument och/eller via distributörer medan via OEM kan Bolaget bli underleverantör och/eller licensiera tekniken direkt mot andra underleverantörer som tillhandahåller exteriör fordonsbelysning åt OEM-fordonstillverkare. Genom att ha en tvådelad affärsmodell kan Bolaget nå ut till bägge marknader samtidigt.



MARKNADEN

Allight befinner sig på en stor och växande marknad där Bolaget anser att man kan få en betydande marknadsandel. Den tillgängliga adresserbara marknaden (SAM) för Allight beräknas uppgå till cirka 19 miljarder EUR (varav 18 miljarder EUR avser eftermarknad och 675 MEUR avser årlig potentiell intäkt från OEM). Allight gör bedömningen att den marknadsandel som initialt är uppnåelig för Bolaget uppgår till omkring 1,9 miljarder EUR (varav 1,8 miljarder EUR avser eftermarknad och 96 MEUR avser årlig potentiell intäkt från OEM).



FRAMTIDEN

Allight har framskridande dialoger med ett antal fordonstillverkare, belysningstillverkare och distributörer som kommer etablera grunden i den planerade marknadslanseringen. Med redan etablerade kontakter kan bolaget genomföra en första marknadslansering av sin teknik och eftermarknadsprodukt för att därefter accelerera försäljning, lansera kommande produkter i pipeline till OEM och eftermarknad. På fem till tio års sikt avser Allight utgöra sig som ledande leverantör av adaptiv belysningsteknik och utöka sitt sortiment med andra säkerhetslösningar för att främja global trafiksäkerhet.

VD AATU KERÄNEN HAR ORDET

Allight grundades 2018 efter att medgrundaren Peymon Hashimoto deltagit på en filminspelning på ravinvägarna i Kalifornien - en vacker och populär väg för turister, äventyrare och inte minst mc-förare - men också en farlig väg, särskilt i nedsatta och mörka körförhållanden. Under inspelningen användes videostabilisatorer som väckte idén om att vidareutveckla och implementera liknande teknik i en strålkastare för att belysa upp mörka områden på vägbanan i förarens färdriktning. Kort därefter kom Hashimoto i kontakt med mig, Aatu Keränen, via ett litet community där jag delade med mig av mina resor på motorcykel genom 28 länder världen över.

Jag tog ombord Allight som mitt universitetsprojekt och medverkade på Lunds universitets förinkubatorsprogram och har därefter suttit på Minc Inkubator med att utveckla affärsidén, föra kunddialoger, säkra immateriella rättigheter, hantera regulatoriska frågor och med att lösa de tekniska utmaningar som Bolaget haft beträffande sensordrift, optik och värmeutveckling. Under årsskiftet 2022/2023 uppnådde vi två stora milstolpar då betaversionen av kärntekniken blev validerad och RISE färdigställde sin kravställningsanalys där det framgår att Allight har alla förutsättningar att uppnå typgodkännande för dess adaptiva belysningsteknik. Därefter ingick vi vårt första OEM-pilotprojekt under hösten 2023 och inledde även den sista produktutvecklingsfasen för den första produkten som är avsedd till eftermarknaden och som beräknas kommersialiseras våren 2025.

Allight har utformat en global patentstrategi där fokus ligger på strategiskt valda länder med höga försäljningsvolymerna och där nuvarande och framtida produktion av fordonsbelysning sker. Bolaget har idag fem beviljade patent i strategiskt valda länder som USA, Japan, Indien och Mexiko, samt decision-to-grant i Europa och en pågående ansökning i Kina. Freedom-to-Operate, som avser att identifiera möjligheterna att patentskydda och använda en teknologi kommersiellt, genomfördes 2021 och granskades på nytt vid årsskiftet 2022/2023 utan några kända hinder inför kommersialisering. Vi har även med hjälp av bidragspengar från Vinnova genomfört en långsiktigt värdeskapande IP-strategi med handlingsplan för Bolagets immateriella tillgångar.

Allight står nu inför en spännande fas med kommande marknads lansering där vi initialt adresserar en global marknad värd cirka 20 miljarder SEK inom en industri som är på snabb frammarsch och med flera nya elektriska fordonstillverkare på marknaden som Allight kan växa tillsammans med. Inom fordonsindustrin har vi senaste tio åren sett flera sammanslagningar och förvärv, inte minst inom fordonsbelysning med uttalade förvärvsstorlekar på 200-900 MSEK.

Allights första produkt avsedd för eftermarknaden kommer att lanseras via försäljning på egen hemsida och även via distributör, där vi har löpande dialog med en global distributör i Japan som avser lägga en första testorder för den japanska marknaden efter mottagande av färdig produkt. Parallellt arbetar vi med att färdigställa kärntekniken för lansering tillsammans med OEM-partners under 2025, där vi idag för dialoger med flertal fordonstillverkare och belysningstillverkare kring integrering.

Vårt mål är att öka den globala trafiksäkerheten som ett viktigt steg mot noll dödsfall eller allvarliga skador som involverar vägtrafik, genom att tillhandahålla prisvärd och innovativ adaptiv belysningsteknik för mellansegmentet inom OEM och eftermarknad - ett segment som helt saknar tillgängliga lösningar idag trots att den utgör cirka 40 procent av den totala marknadsvolymen om ca 600 miljoner tvåhjuliga fordon i bruk och med en årsproduktion om över 60 miljoner nya fordon. På fem till tio års sikt vill Bolaget utöka sortimentet med andra säkerhetslösningar som bidrar till ökad trafiksäkerhet, såväl som bredda existerande produkter i pipeline till närliggande marknadssegment såsom båtar och jetski.

Med förestående kapitalanskaffning avser vi färdigställa Allights första eftermarknadsprodukt, färdigställa tekniken för OEM-integrering och accelerera försäljning. Allight har ambitionen att följa en rad svenska bolag som har och har haft stora internationella framgångar inom trafiksäkerhet och varit bidragande i arbetet mot nollvisionen och att tiotusentals liv har kunnat räddas.

Jag ser fram emot välkomna nya investerare ombord på vår resa mot en säkrare vägtrafik.

Aatu Keränen, VD Allight

BAKGRUND OCH MOTIV

Allight står inför en spännande fas med kommande marknads lansering. Allights första produkt är avsedd för eftermarknaden och kommer att lanseras via försäljning på Allights hemsida och även via distributör, där Bolaget har löpande dialog med en global distributör i Japan som vill lägga en första testorder för den japanska marknaden efter mottagande av färdig produkt. Produkten är beräknad att vara klar Q1 2025 och därav beräknas ett avtal med distributör kunna vara på plats under Q2 2025. Parallellt arbetar Bolaget med att färdigställa kärntekniken för lansering tillsammans med OEM-partners under 2025, där Bolaget för dialoger med ett flertal fordonstillverkare och belysningstillverkare kring integrering av tekniken.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för det aktuella behovet under tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. För att tillgodose kapitalbehovet genomför Bolaget nu den riktade nyemissionen, vars högsta emissionsvolym uppgår till cirka 4 MSEK (före emissionskostnader). Emissionskostnaderna uppgår vid fullteckning till cirka 0,28 MSEK (inklusive marknadsföring och emissionsteknisk administration).

Genom de medel Bolaget tillförs vid en fulltecknad nyemission (efter emissionskostnader), totalt cirka 3,7 MSEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

- Produktutveckling för eftermarknad och OEM - 46 procent av emissionslikviden
- Lönekostnader - 19 procent av emissionslikviden
- Go-to-market aktiviteter - 12 procent av emissionslikviden
- Verksamhetskostnader - 11 procent av emissionslikviden
- IP-kostnader och -försäkring - 6 procent av emissionslikviden
- Återbetalning av skuld - 6 procent av emissionslikviden

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Cirka 251 KSEK av nyemissionen, vilket motsvarar drygt sex procent av den totala emissionsvolymen, omfattas av teckningsförbindelser. För teckningsförbindelser utgår inte någon ersättning. Teckningsförbindelser är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

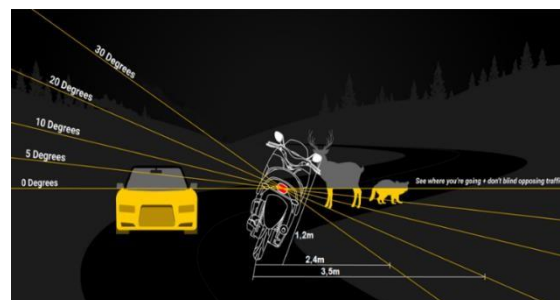
Förutsatt att kapital minst motsvarande lägstagränsen, cirka 3,0 MSEK (före kostnader), tillförs Bolaget genom den riktade nyemissionen avser är det styrelsens bedömning att kapitalet täcker Bolagets behov av rörelsekapital och finansierar dess verksamhet fram till Q2 2025 där ett ytterligare estimerat kapitalbehov om cirka 10 MSEK finns för att påbörja produktion och leverans av produkter. Från 2026 bedömer Bolaget det möjligt att generera positivt kassaflöde.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Ett vanligt fenomen med motorcyklar, scooters och andra två- och trehjuliga fordon är att ett mörkt tomrum uppstår när fordonet lutar och svänger eftersom ljusbilden inte följer fordonets rörelser. Varje år omkommer cirka 250 000 personer i trafiken på tvåhjuliga fordon och 45 procent av dessa dödsolyckor inträffar i svängar utanför tätbefolkade områden till följd av bristande fordonsbelysning, begränsad sikt och väglag och den mänskliga faktorn. Utöver detta sker det ytterligare ett par miljoner lindriga och allvarliga olyckor.



Allights adaptiva belysningsteknik eliminerar och belyser upp det mörka tomrummet i förarens färdriktning, därmed ökar synligheten och säkerheten för tvåhjuliga förare och andra vägtrafikanter. Med avancerad sensorteknologi följer ljusbilden fordonets rörelser och skapar en säker och mer glädjefull körupplevelse. Allights värdeerbjudande består i:



- Ökad säkerhet - eliminering av mörka tomrummet och ökad sikt i svängar.
- Kostandeffektivitet - uppnås genom få tillsatta komponenter utan behov av extra ljuskällor.
- Kompakt - liten i storlek med ett unikt monteringsystem.
- Designuppsida - tekniken kan integreras i huvudstrålkastaren.
- Enkel installering - Plug & Play-lösning för slutkonsument.

PRODUKTER

Allight färdigställer i dagsläget Bolagets första produkt (av tre planerade i pipeline) "Adaptive H4 LED Bulb", där det som kvarstår består av optiskt designarbete och en slutlig revision av elektronik innan en förproduktionsversion är klar (beräknat under Q1 2025). Parallellt med detta arbete identifierade och utvärderade Bolaget under 2023 möjliga tillverkningspartners och var slutmontering av produkten ska ske. Jämte detta arbetar Bolaget med försäljningsarbetet kring produkten, där Bolaget avser att sälja produkten direkt mot slutkonsument och via distributörer. När förproduktionsversionen står klar kan förhandsordrar tas emot, innan leveranser av enheterna planeras att påbörja under Q2-Q3 2025.

Adaptive H4 LED Bulb

Bolagets första produkt, en adaptiv H4 LED lampa, är första i sitt slag i världen och som erbjuder slutanvändaren en plug & play retrofit-lösning där befintlig halogenlampa i tvåhjuliga motorfordon med H4-socket kan ersättas med Bolagets produkt. Produkten kommer initialt säljas för off-road- användning, men kommer utvecklas med en väglaglig ljusbild enligt ECE- (som råder i Europa och stora delar av Asien) och DOT- (som råder i USA) regelverken, samt uppfylla elektromagnetisk kompatibilitet (EMC) mot R10-regelverket som gäller för fordonsindustrin. Detta möjliggör att produkten kan typgodkännas tillsammans med befintliga strålkastare och nya strålkastare på marknaden, vilket är ett trendbrott som sågs under 2023 där lamptillverkaren Osram fick typgodkänt dess första H4 LED lampa. I utvecklingen av den adaptiva H4 LED-lampan har Bolaget utvecklat dess adaptiva kärnteknik som även kommer utgöra grunden för övriga produkter i pipeline inom eftermarknad och OEM.

Adaptive Headlight

Bolagets andra produkt i pipeline är avsedd att lanseras 2026 och avser en komplett typgodkänd adaptiv LED-strålkastare för väglagligt bruk och som kan säljas till OEM-fordonstillverkare och direkt mot eftermarknad. Inuti strålkastaren kommer Bolagets adaptiva kärnteknik vara integrerad och uppfylla både ECE R149-, ECE R53-, och EMC R10-regelverken i Europa, samt DOT-regelverket i USA.

Med denna produktkategori är bedömningen att Bolaget lättare kommer kunna nå ut till OEM-fordonstillverkare, samt till de slutanvändare på eftermarknaden som Bolaget inte kan nå ut till med dess första produkt eller för fordon som inte har H4-socket.

Adaptive Auxiliary Light

Även Bolagets tredje produkt i pipeline är avsedd att lanseras 2026. Produkten avser typgodkänt adaptivt extraljus som monteras på fordonet som komplement till fordonets primära strålkastare. Produkten är planerad att kunna säljas direkt till OEM-fordonstillverkare men Bolaget bedömer att denna typ av extrautrustning är vanligt förekommande på eftermarknaden där produkten är avsedd att säljas direkt till slutanvändaren och via distributörer.

PATENT

Bolaget har idag fem patentgodkännanden i USA, Japan, Mexiko och Indien, ett intent-to-grant i Europa samt pågående patentansökning i Kina.

Patent	Status	Löper ut
US 10,661,703	Beviljat	2038-11-02
US 10,899,406 (PCT)	Beviljat	2040-04-20
JAPAN (PCT) - JP2020-57307	Beviljat	2039-03-14
MEXICO (PCT) - MX/a/2020/OO9564	Beviljat	2039-03-14
INDIA (PCT) - 202047043939	Beviljat	2039-03-14
EUROPE (PCT) - 19714001.5	Decision-to-grant	
CHINA (PCT) - 201980018260	Pending	

AFFÄRSMODELL

Allight har en tvådelad affärsmodell:

- Eftermarknaden – där försäljning sker direkt till slutkonsument via Allights hemsida och e-handel samt via distributörer. Detta bedöms också attrahera kunder på OEM-sidan i takt med att tekniken blir etablerad och skapar "market pull" av kunder.
- OEM (tekniken integreras direkt på produktionslinan för nya fordon) – där tekniken avses att licensieras direkt mot underleverantörer som tillhandahåller exteriör fordonsbelysning åt OEM-fordonstillverkare. Licensieringsavtalen förväntas bestå av upfront-betalningar vid avtalsingång samt royalties per fordon där tekniken installeras. Utöver detta har Allight möjlighet att själv bli en underleverantör åt OEM-fordonstillverkare och belysningstillverkare.

VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget under de senaste två åren som föregår offentliggörandet av detta memorandum inte ingått några väsentliga avtal som inte ryms inom ramarna för den löpande verksamheten.

Lån

Bolaget har ett beviljat innovationslån om 0,5 MSEK från 2021 samt ett tillväxtlån om 1 MSEK från 2023, varav 0,5 MSEK kan utbetalas förutsatt att lägst 3,0 MSEK anskaffas i den nu förestående riktade nyemissionen. För tillväxtlånet har Bolaget en pantförskrivning med ett företagsinteckningsbrev på 1 MSEK till Almi Företagspartner Skåne AB.

Väsentliga avtal

Bolaget har ett pågående pilotprojekt med Bayard Technology Co. Ltd. ("Bayard Technology"), som är en etablerad OEM- och ODM (private label)-tillverkare som erbjuder högkvalitativ typgodkänd exteriör fordonsbelysning för motorcyklar, ATV och golfbilar globalt. En av deras största kunder är SYM, en populär taiwanesisk scooter och motorcykeltillverkare. Allight ingick i juli 2023 ett pilotprojektavtal med syftet att integrera och utvärdera Allights adaptiva belysningsteknik i en av Bayard Technologys befintliga strålkastare i sortimentet. Parterna har nu avslutat fas 1 av detta avtal (att gemensamt ta fram en prototyp på adaptiv OEM-strålkastare) och diskuterar nu kring utformande av fas 2 (färdigställande av strålkastaren så den är redo för produktion och försäljning) innan nytt avtal kan ingås för fas 2. Detta pilotprojekt möjliggör för Bolaget att avancera tekniken till en första OEM-leverantör.

Bolaget har en Letter-of-Intent med avsikt att ingå ett pilotprojekt med Untitled Motorcycles (UMC), som inriktar sig på specialbyggda motorcyklar i deras verkstäder i London och San Francisco. UMC samarbetar i sin tur med olika profileringsföretag, komponenttillverkare, fordonstillverkare med flera, där dem skapar unika prisbelönta fordon som visas på evenemang, lanseringar, turnéer och TV-program. UMC har fått uppmärksamhet i bland annat Cycle World, BikeEXIF och Jay Leno's Garage. Bolaget ser detta som en god möjlighet för exponering av Allights teknik och en möjlig inkörsport till fordonstillverkare och leverantörer som UMC samarbetar med.

Utöver ovan har Allight mottagit förfrågan om integrering av italienska OEM-tillverkaren Benelli och diskuterar nu kring utformande av sådan integrering.

Allight har dessutom samarbetsavtal med flera utvecklingspartners som bistår med expertis inom respektive områden.

Sigma Lundinova AB

Sigma Lundinova AB, en del av Sigma Connectivity Group, är ett välrenommerat Lundabaserat produktutvecklingsföretag och designhus inom elektronik, mjukvara, industridesign och projektledning. Sigma Lundinova AB har sedan 2021 assisterat Bolaget i framtagande av deras elektronik och mjukvara som primärt utgör kärnan i Bolagets modulära adaptiva styrteknik för belysningen.

Polymer Optics Ltd

Polymer Optics Ltd, ett brittiskt baserat bolag som är en ledande aktör inom ljus teknik och samarbetar med ledande tillverkare inom fordon, belysning, vitvaror samt säkerhet och försvar. Polymer Optics Ltd har sedan 2022 assisterat Bolaget i att genomföra genomförbarhetsanalys och utveckling av optiska komponenter till Bolagets produkt.

Zenit Design Group AB

Zenit Design Group AB, är ett välrenommerat Malmöbaserat produktutvecklingsföretag och designhus inom industriell design och mekanik. Zenit Design Group AB har sedan 2023 assisterat Bolaget i utveckling av övergripande mekanik, design, och produktionsteknik för Bolagets produkt.

RISE Research Institutes of Sweden AB

RISE Research Institutes of Sweden AB är Sveriges forskningsinstitut och innovationspartner och samverkar internationellt och nationellt med företag, akademi och offentlig sektor. RISE är även utsedd teknisk tjänst av Transportstyrelsen för ECE R149. Vidare bistår RISE till Bolaget med regulatorisk kunskap, testning och typgodkännanden.

MÅLSÄTTNINGAR

Nedan presenteras utvalda målsättningar för kommande år. Bolaget gör bedömningen att förutsättningarna för att nå nedanstående målsättningar är goda, mot bakgrund av den kunskap och de relationer Bolaget besitter med utvecklingspartners som behövs för att t. ex. färdigställa första produkt för eftermarknad.

Genom ett avslutat kravställningsanalys med RISE har det konstaterats att Allights adaptiva belysningsteknik uppfyller kraven för typgodkännande, vilket underlättar vid dialoger framöver med OEM om att ingå pilotprojekt, där syftet är att validera tekniken i deras fordon innan en möjlig försäljning kan ske. Genom upfront-betalningar och royalties (som tillfaller tidigast ett till två år efter avtalskrivning), eller via underleverantörsavtal, är bedömningen att Bolaget har goda förutsättningar att uppnå de finansiella målen i kombination med försäljning mot eftermarknad.

Q4 2024

- Färdigställa design av optiska komponenter för eftermarknadsprodukt = Design freeze 1
- Färdigställa mekanik och design för eftermarknadsprodukt = Design freeze 2
- Färdigställa revision av elektronik (HW + SW) för eftermarknadsprodukt = Design freeze 3

Q1 2025

- Färdigställa eftermarknadsprodukt och slutlig testning av produkt inför förserieproduktion
- Utöka försäljningsaktiviteter för eftermarknadsprodukt

Q2-Q3 2025

- Påbörja förserieproduktion och leverans av 500-1 000 stycken eftermarknadsenheter
- Färdigställa OEM strålkastare med Bayard Technology
- Tillsätta försäljningsansvarig

Q3-Q4 2025

- Accelerera försäljning av Bolagets produkt till OEM och eftermarknaden
- Ingå licensavtal, eller underleverantörsavtal, med OEM-leverantörer

2026-2027

- Lansera kommande eftermarknadsprodukter som finns i pipeline
- Bredda till framtida marknadssegment såsom båtar och jet ski

Övergripande finansiell målsättning

Under Q4 2024 är bedömningen att Bolaget kan uppnå en omsättning om cirka 1,8 MSEK, vilket uppnås genom förhandsförsäljning av 500 enheter. Bolaget har en övergripande finansiell målsättning om att gå break-even under 2026 samt att samma år nå en omsättning på omkring 19 MSEK.

BOLAGSHISTORIK

2018-2019

- Allight Corp. grundas i USA
- Proof-of-concept tas fram
- Tekniken uppmärksammas av diverse nyhetssidor (Visor Down, The New Atlas, Motorcycle.com m.fl.)
- 45 000 SEK förhandsordrar från slutkonsumenter för att testa priskänslighet
- Konceptet presenteras för en ledande OEM-leverantör i Europa

2020

- Antas till förinkubatorsprogrammet Elevate på Lunds universitet
- Två beviljade patent i USA

2021

- Bolaget flyttar verksamheten från det amerikanska bolaget (som nu är avvecklat) och alla rättigheter läggs i det svenska Allight International AB.
- Antas till Minc Inkubator
- 1,8 MSEK i försåddskapital, 0,15 MSEK i bidragspengar och 0,5 MSEK i lån från Almi

2022

- Betaversion av kärntekniken valideras
- 235 000 SEK i bidragspengar från bl.a. Vinnova för framtagande av värdeskapande IP-strategi och validering av utvecklingskritiska steg

2023

- Kravställningsanalys genomförs med RISE
- 930 000 SEK företrädesemission och 0,5 MSEK i tillväxtlån från Almi
- OEM pilotprojekt inleds med Bayard Technology
- Godkänt patent i Japan
- Det amerikanska dotterbolaget avvecklas

MARKNADSÖVERSIKT

Den tillgängliga adresserbara marknaden (SAM) för Allight beräknas uppgå till ca 19 miljarder EUR

(varav 18 miljarder EUR avser eftermarknad och 675 MEUR avser årlig potentiell intäkt från OEM). Detta under förutsättning att Allight tar 100 procents marknadsandel. Allight gör bedömningen att den marknadsandel som initialt är uppnåelig för Bolaget uppgår till omkring 1,9 miljarder EUR (varav 1,8 miljarder EUR avser eftermarknad och 96 MEUR avser årlig potentiell intäkt från OEM).



TAM - Total Addressable Market
SAM - Serviceable Addressable Market
SOM - Serviceable Obtainable Market

Marknadstrender

I takt med urbanisering, elektrifiering av samhället, och ökad efterfrågan på kompakta och smidiga transportmedel såsom tvåhjuliga motorfordon, ställs det framgent allt högre krav på fordonets säkerhet.

Med cirka 600 miljoner tvåhjuliga motorfordon i bruk¹, och med en årlig tillväxttakt om 6,3 procent med dagens årsproduktion om cirka 65 miljoner nya tvåhjuliga motorfordon^{2,3,4}, förväntas antalet lindriga, allvarliga och dödliga olyckor att öka kommande decenniet. Vägtrafikolyckor är otroligt kostsamt för våra länder, där WHO uppskattar dessa kostnader i genomsnitt till 3 procent av länders BNP (som referens var den svenska försvarsbudgeten 2022 på 1,2 procent av Sveriges BNP⁵) medan 92 procent av dödsolyckorna inträffar i länder med låg- och medelinkomst⁶.

Under 2018 släpptes en uppdaterad ISO 26262-standard som behandlar funktionell säkerhet för serietillverkade vägfordon. Standarden omfattar inte tvåhjuliga fordon men det är enligt styrelsen i Bolaget tydligt att fordons- och komponenttillverkare arbetar för att öka vägtrafiksäkerheten hos även tvåhjuliga fordon. Olika säkerhetsfunktioner från bilindustrin såsom adaptiv farthållare, kurvlyjus, larmassistent och andra typer av elektroniska hjälpsystem har börjat leta sig in i high-end-segmentet.

I Sverige har vi även ett välkänt trafiksäkerhetsprojekt - Nollvisionen - med syftet att uppnå vägsystem utan dödsfall eller allvarliga skador som involverar vägtrafiken - som godkändes av riksdagen 1997 och som senaste decenniet blivit ett multinationellt trafiksäkerhetsprojekt. Detta i hand med det globala hållbarhetsmålet 3.6,⁷ som handlar om att halvera antalet dödsolyckor och skador från vägtrafikolyckor till år 2030, ligger Allight enligt styrelsens bedömning rätt i tiden utifrån de makrotrender som sker inom branschen och kan bidra i arbetet med att tillhandahålla säkra och hållbara transportsystem till samhället.

Konkurrenter

Bolagets konkurrenter består idag av ett antal aktörer främst bestående av OEM-underleverantörer som tillverkar adaptiv fordonsbelysning såsom J.W. Speaker och ZKW, men även fordonstillverkare själva såsom BMW Motorrad, Yamaha, Kawasaki och som utvecklar liknande produkter för att adressera samma problem.

Gemensamt för J.W. Speaker, Yamaha, Kawasaki är att dessa aktörer tillsätter extra ljuskällor inuti strålkastaren, eller längs med fordonets sidkåpor, som tänds av och på beroende fordonets lutning (likt kurvlyjus på bilar som tänds när du svänger). Dessa lösningar medför begränsningar i prestanda till följd av överlappande skepnader i ljusbild för föraren. ZKW levererar exklusivt sin adaptiva strålkastare till BMW Motorrad, med starkt fokus på high-end segmentet med en tekniskt komplex och kostsam lösning som förhållandevis kräver stort fysiskt utrymme.

¹ <https://www.riders-share.com/blog/article/number-motorcycles-world-top-countries>

² https://www.acem.eu/images/publiq/2019/ACEM_statistical_release_Jan-Dec_019.pdf

³ <https://www.statista.com/statistics/584019/asean-motorcycle-and-scooter-sales-by-country/>

⁴ <https://www.ihs.org/api/datasheet/document/bibliography/2181#:~:text=The%20number%20of%20on%20road,slightly%20below%20the%202015%20number>

⁵ https://www.riksdagen.se/sv/dokument-och-lagar/dokument/betankande/utgiftsomrade-6-forsvar-och-samhallets_H901F3C3%B6U1/

⁶ <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/road-traffic-injuries>

⁷ Agenda 2030 | Mål 3 | Hälsa och välbefinnande - Regeringen.se

Med Allights kompakta, kostnadseffektiva modulära lösning vill Bolaget göra tekniken tillgänglig för mellansegmentet inom OEM och eftermarknaden.

Bolaget bedömer att inga konkurrenter i dagsläget har en produkt riktad till mellansegmentet och som uppfyller samma användarvänlighet, breda kompatibilitet och kostnadseffektivitet som Allight kan erbjuda med dess modulära adaptiva belysningsteknik till både OEM och eftermarknad.

KUNDDIALOGER

Allight har etablerade dialoger med ett antal fordonstillverkare och distributörer. Bolaget har sedan tidigare en signerad avsiktsförklaring med Untitled Motorcycles (UMC) - en mindre producent och leverantör av specialbyggda prisbelönta motorcyklar i USA och Europa varigenom Bolaget ser möjlighet för exponering av Allights teknik (framförallt på den amerikanska marknaden) och ingångar till större fordonstillverkare och komponenttillverkare.

Allight har sedan sommaren 2023 ett pågående pilotprojektavtal med Bayard Technology Co. Ltd, en mindre men etablerad OEM och ODM-tillverkare som erbjuder högkvalitativ och typgodkänd exteriör belysning för bland annat motorcykel, ATV och golfbilar runt om i världen. Syftet med pilotprojektet är att integrera Allights adaptiva belysningsteknik i en av deras befintliga strålkastare i sortimentet för att ta fram en prototyp. Detta arbete avslutades under Q3 2023 och parterna planerar nu för att färdigställa strålkastaren för produktion och försäljning under 2025.

Allight för även dialoger med bland annat Benelli QJ S.r.l, Stark Future USA LLC, och Denali Electronics LLC avseende pilotprojekt och integrering av tekniken i deras befintliga strålkastare och extraljus. Bolaget har dessutom en pågående dialog om en förhandsorder om cirka 550 000 SEK från Daytona Corporation, en japansk global distributör av eftermarknadsprodukter som visat starkt intresse för Allights koncept och produkter. Förhandsordern avser en testorder för den japanska marknaden som Daytona Corporation avser att lägga så fort dem mottagit en färdig produkt som genomgått kvalitets- och regulatorisk kontroll.

Baserat på de dialoger Bolaget har etablerat idag med möjliga pilotprojektpartner, samt genom validerat koncept, pågående pilotprojektavtal och ett avslutat samarbete med RISE där det konstaterats att Allights adaptiva belysningsteknik uppfyller kraven för typgodkännande, är målsättningen nu att färdigställa Bolagets första produkt och genomföra en kommersialisering under 2025.

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Allight International AB, med organisationsnummer 559314-1624, bildades i Sverige den 15 februari 2021 och registrerades vid Bolagsverket den 26 april 2021. Allights LEI-kod är 894500I5RLU0K8MJQT76. Styrelsen har sitt säte i Lomma kommun. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har en anställd. Bolagets registrerade adress är Anders Möllares väg 56, 237 41 Bjärred, med besöksadress på Anckargripsgatan 3, 211 19 Malmö, och bolagsrepresentanter nås på +46 76-277 50 77 eller aatu@allightsystems.com. Bolagets hemsida är www.allightsystems.com. Observera att informationen på Allights hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i memorandumet såvida inte denna information har införlivats i memorandumet genom hänvisningar. Bolagets aktiemarknadskommunikation sker primärt på svenska.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bolaget har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern.

FINANSIERING

Bolaget har hittills finansierats med totalt cirka 4,5 MSEK, varav 1 MSEK är lån från Almi Företagspartner Skåne AB. Utöver detta har Bolaget tilldelats bidrag om cirka 0,4 MSEK. I den senaste kapitalanskaffningen (dec 2023) anskaffades 0,74 MSEK från befintliga ägare till en pre money-värdering på cirka 10,9 MSEK i syfte att göra Bolaget till ett publikt aktiebolag. Sedan den senaste rapportperiodens utgång den 31 december 2023 fram till datumet för datering av detta memorandum har det inte genomförts några väsentliga investeringar. Bolaget har

heller inte inga väsentliga pågående investeringar eller planerade investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

RISKFAKTORER

En investering i Allight är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för Allight, enligt styrelsens bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först den mest väsentliga risken enligt emittentens bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Övriga riskfaktorer är inte rangordnade efter väsentlighet eller sannolikhet för att risken ska inträffa. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medel och hög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

Ett bolag i lanseringsfas

Allight har sedan dess bildande bedrivit utveckling av sin adaptiva belysningsteknik och befinner sig i ett skede där Bolaget ska ställa om till att bli ett kommersiellt bolag. Det finns en risk att Bolagets produkter inte möter eller kommer möta de krav som marknaden ställer, eller inte överlag uppnår en hög grad av marknadsacceptans. Bolagets har redan etablerat kunddialoger och erhållit positiv respons, men det finns en risk att Bolaget inte kan attrahera nya distributörer eller att nuvarande kunddialoger minskar eller upphör med deras engagemang, vilket kan leda till att det kan vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential. Det finns vidare en risk att Bolaget inte förmår att få potentiella kunder att ersätta redan existerande metoder och rutiner med de produkter och lösningar som Bolaget erbjuder. Missbedömningar avseende marknadsacceptans och efterfrågan kan leda till att försäljningsintäkter och budgeterade marginaler försenas eller blir mindre än vad Bolaget på förhand antagit, vilket riskerar påverka Bolaget negativt genom att till exempel intäkter helt eller delvis uteblir.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög.

Nyckelpersoner och medarbetare

Allight nyckelpersoner har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde och Bolagets verksamhet är i hög utsträckning beroende av dessa nyckelpersoner.

I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget helt finns en risk att detta medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns risk att Allight behöver rekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket skulle kunna bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Detta skulle kunna resultera i att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter samt att det uppstår förseningar i pågående aktiviteter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Kunder och partners

Relationerna med framtida kunder och partners kan vara svåra att utvärdera och det finns en risk att detta påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder efter det att produkter har marknads Lanserats komma att stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Om exempelvis en större kund skulle välja att säga upp sitt avtal med Allight skulle detta på såväl kort som lång sikt kunna påverka Bolagets omsättning negativt vilket kan leda till ett minskat rörelseresultat för Bolaget. Det föreligger även en risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras. I det fall Bolaget inte lyckas etablera långvariga kund- och partnerrelationer finns en risk att Bolagets intäkter försenas till dess att nya relationer har etablerats.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade

omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Leverantörer och tillverkare

Allight har inlett dialoger och samarbeten med ett flertal leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller tillverkare väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget finns en risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även en risk att Allights leverantörer och tillverkare inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Detta medför en risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt. Vid uppbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare kan Allight behöva lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det finns en risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat av detta. Det finns även en risk att Bolaget inte kan ersätta en leverantör eller tillverkare som har sagt upp sitt avtal, vilket i längden kan leda till reducerat eller uteblivet kassaflöde för Allight.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Patent och andra immateriella rättigheter

Det finns en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte ger fullt skydd mot intrång och/eller konkurrens. Det finns en risk att Allight tvingas försvara sina patent och andra immateriella rättigheter, vilket kan medföra betydande kostnader och förseningar för produktutvecklingen. En sådan process kan i sin tur riskera påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns vidare en risk att Allight kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent och/eller immateriella rättigheter som innehas av en tredje part och därigenom dras in i tvister. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Det finns även en risk att kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, blir betydande. Således finns en risk att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Vidare finns en risk att andra aktörers patent kan begränsa möjligheterna för en eller flera av Allights framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Det finns härutöver en risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Bolagets befintliga patent, vilket kan resultera i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som Allights alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för Bolaget, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat. Det finns en risk att ovanstående medför svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög.

Utvecklingskostnader

Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling går inte att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns en risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt tar längre tid än beräknat finns en risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medium.

Valutarisk

Allight etablerar sig internationellt och är exponerat för en valutarisk. Därtill kan en del av Allights framtida försäljningsintäkter och kostnader komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns en risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar. Det saknas historik för att kunna presentera risken kvantitativt, men eftersom Bolagets verksamhet är av internationell karaktär och avser att expandera internationellt under de kommande åren, bedömer styrelsen att

Bolaget framgent är exponerat för valutarisk från ett antal olika valutor, främst avseende valutorna USD och EUR.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är låg.

FINANSIELLA RISKER

Finansiering

Bolaget befinner sig just nu i kommersialiseringsfas. Bolagets mål är att huvudsakligen finansiera sin verksamhet genom försäljning av Bolagets produkter, vilket dock ännu inte genererar någon nettoomsättning av betydelse. Bolaget har därför huvudsakligen finansierat sin verksamhet med eget kapital. Allights produktutveckling och framtida marknadssatsningar medför betydande

kostnader för Bolaget. Förseningar av till exempel produktutveckling och marknadsgenombrott kan innebära att kassaflöden genereras senare än planerat. Allight kan i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital, beroende på hur mycket intäkter som Bolaget lyckas generera i förhållande till dess kostnadsmassa. Det föreligger dock en risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas när behov uppstår för Bolaget eller att kapital inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering samt försenade eller uteblivna intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

INFORMATION FÖR VÄRDEPAPPEREN

ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i Allight har emitterats i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Allight har ett aktieslag och samtliga aktier har samma prioritet vid insolvens. Aktierna är denominerade i SEK.

Erbjudandet, vilket avser en riktad nyemission av högst 1 180 000 aktier, kan tillföra Bolaget högst cirka 4,0 MSEK före emissionskostnader.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Händelse	Teckningskurs (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Förändring antalet aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)
2021	Nybildning	-	25,00	1 000	25 000,00	1 000	25 000,00
2021	Nyemission	5 000,00	25,00	360	9 000,00	1 360	34 000,00
2023	Nyemission	7 353,00	25,00	127	3 175,00	1 487	37 175,00
2023	Nyemission	7 330,00	25,00	101	2 525,00	1 588	39 700,00
2024	Fondemission	-	325,00	-	476 400,00	1 588	516 100,00
2024	Aktieuppdelning	-	0,25	2 062 812	-	2 064 400	516 100,00
2024	Nyemission ¹	5,30	0,25	755 000	188 750,00	2 819 400	704 850,00

¹ Förutsatt att nu förestående riktade nyemission fulltecknas.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Allights bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av Aktiebolagslagen (2005:551). Det noteras att bolagsordningen idag innehåller ett avstämningsförbehåll som kommer tas bort och ersättas med ett hembudsförbehåll på en extra bolagsstämma den 5 september 2024.

RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Vid årsstämma ger aktier ett röstvärde på 1 och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Allight har hittills inte lämnat utdelning till sina aktieägare och har inte någon utdelningspolicy. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av avveckling genom likvidation eller konkurs. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Bolagets aktier är avsedda att anslutas till Euroclear Sweden AB. Beslut om vinstutdelning kommer att fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs efter anslutning av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB då förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden AB:s försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear

Sweden AB, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet 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. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Allight tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för memorandumet, Takeover-regler (regler rörande offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Allight, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Allight enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebolagslagen (2005:551). Sådan tvångsinlösen kan komma att ske om budgivare uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Aktierna som nyemitteras i den riktade nyemissionen är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbudanden har heller lämnats avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

BEMYNDIGANDEN

Styrelsen kommer under en extra bolagsstämma den 5 september 2024 med stöd av aktieägare besluta att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om emission av högst ett antal aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier som ryms inom bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen samt ska styrelsen äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle. Förutom kontant betalning ska betalning även kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Allight är ett registrerat svenskt bolag med skatteplikt i Sverige. Investerare i nyemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investerare uppmanas att konsultera dennes

oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Allight med anledning av nyemissionen.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 1 180 000 aktier. Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Genom erbjudandet kan Bolagets aktiekapital initialt öka med högst 295 000,00 SEK och antalet aktier öka med högst 1 180 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,25 SEK per aktie. Det totala erbjudandebeloppet uppgår till högst 4 012 000,00 SEK.

ERBJUDANDEPRIS

Erbjudandepriiset är 3,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan av teckning av aktier ska ske mellan 4-23 september 2024. Styrelsen äger rätt att besluta att förlänga teckningstiden.

VÄRDERING

Bolagets värdering uppgår till cirka 7 MSEK (pre-money).

ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV AKTIER

Anmälan om förvärv av aktier ska sker till Bolaget.

Minsta förvärv är 380 aktier vilket motsvarar 2 014,00 SEK. Därefter sker förvärv i valfritt antal aktier. Maxantal investerare är 149 stycken då detta är en riktad emission, en private placement.

Det är endast tillåtet att göra en (1) anmälan per anmälare. För det fall flera anmälningar görs, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den förtryckta texten. Anmälan är bindande.

FÖRVÄRV ÖVER 15 000 EUR

I det fall att förvärv uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker.

TILLDELNING

Tilldelning av aktier kommer att ske av Bolagets styrelse varvid följande principer ska gälla:

- a) Att det är nödvändigt att sprida utanför Bolagets aktieägarkrets och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje anmälare erhåller lägst 380 aktier.

Observera att vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Ryssland och Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktar inte erbjudandet att anmäla värdepapper till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

BESKED OM TILLDELNING OCH BETALNING

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningssperiod och besked om tilldelning erhålls från Bolaget eller från din bank/förvaltare. Vid besked om tilldelning skall betalning vara tillhanda Bolaget senast per den 27 september 2024.

REGISTRERING AV NYEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Nyemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket i september/oktober 2024.

LEVERANS AV AKTIER

Aktier levereras till din bank/förvaltare, efter att nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske i september 2024. I samband med leverans av aktier erhålles information från respektive förvaltare.

VIKTIG INFORMATION RÖRANDE MÖJLIGHETEN ATT SÄLJA TILLDELADE AKTIER

Besked om tilldelning sker genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske i september 2024.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörande är planerat till september 2024 och kommer att ske genom pressmeddelande som kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

UTSPÄDNING

Genom nyemission av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 295 000,00 SEK genom nyemission av högst 1 180 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 36 procent av rösterna och kapitalet.

AKTIEBOK

Bolagets aktier är avsedda att anslutas till Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). När Bolaget anslutits kommer Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoföras av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

INFORMATION OM LEI- OCH NCI- NUMMER

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i emissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden samt tiden för betalning.

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för erbjudandets genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE OCH LEDNING

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår	Oberoende till Bolaget och dess ledning	Oberoende till större aktieägare
Bengt-Ove Hedborg	1964	Styrelseordförande	2024	JA	JA
Aatu Keränen	1995	Ledamot	2021	NEJ	NEJ
Peymon Hashimoto	1988	Ledamot	2021	NEJ	NEJ

INFORMATION OM STYRELSEN

Bengt-Ove Hedborg - styrelseordförande sedan 2024

Bengt-Ove Hedborg är i grunden ekonom som under sin karriär arbetat med ledande försäljningsroller inom B2B i flera olika branscher såsom telekom/IT, finansbolag samt inom bilindustrin med börsnoterade stora internationella arbetsgivare. I nuvarande uppdrag är Hedborg ansvarig för lastbilsaffären inom Bilia AB. Parallellt med detta är Hedborg huvudägare och styrelseordförande i ett mindre IT-bolag i Lund och styrelseledamot i Svensk Galopp AB men har även tidigare verkat inom andra bolagsstyrelser. Utöver detta så har Hedborg varit mentor åt ett flertal företag som gått från startup till scaleup.

Det ska noteras att Hedborg kommer lämna sitt uppdrag som ordförande i Allight till följd av allvarligt hälsoskäl och att Bolaget letar efter en ersättare.

Övriga uppdrag

- Konsult på Bilia AB
- Styrelseledamot Svensk Galopp AB
- Styrelseordförande WE2U AB

Innehav i Allight

Hedborg äger inte några aktier i Allight. Hedborg innehar 52 000 kvalificerade personaloptioner via incitamentsprogram.

Aatu Keränen - styrelseledamot sedan 2021

Aatu Keränen har en fil. kandidatexamen inom Ledarskap och Organisationsutveckling och en internationell masterexamen inom Entreprenörskap och Innovation från Ekonomihögskolan på Lund Universitet. Aatu var med och grundade Allight och tillträdde formellt VD-posten januari 2023. Keränen har tidigare medgrundat konsultbolag inom friskvårdsbranschen och har dessutom mottagit flera utnämnelser för sina entreprenöriella insatser, bland annat nominerad till Ung Pionjär av IFS-stiftelsen, uppmärksammas av Prins Daniels Fellowship, vunnit Venture Cup Idea i region syd, vunnit priset i Framtidens Innovation samt utvald till Företagarnas 103 unga idéer. Keränen har även arrangerat och kört genom 28 länder världen över på motorcykel.

Övriga uppdrag

- Mentor på entreprenörskapsprogrammet vid Ekonomihögskolan, Lunds universitet
- Styrelseledamot Trainologi AB
- Styrelsesuppleant Fjällgås AB, Max Entertainment AB

Innehav i Allight

Keränen äger 385 652 aktier, motsvarande cirka 19 procent av röster och kapital i Allight.

Peymon Hashimoto – styrelseledamot sedan 2021

Peymon Hashimoto har tidigare arbetat med produkt- och projektledning på Jolt Delivery, ett amerikanskt företag inom matvaruleveranser för tredje part. Hashimoto är innovatören bakom idén till Allight, samt även certifierad motorcykeltekniker och bidrar med tekniskt kunnande och know-how, och har själv kört motorcykel i 15 års tid. Sedan 2010 har Hashimoto bedrivit fastighetsinvesteringar på den amerikanska marknaden.

Övriga uppdrag

Inga övriga uppdrag.

Innehav i Allight

Hashimoto äger 760 298 aktier, motsvarande cirka 37 procent ägande och röster i Allight.

INFORMATION OM LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledande befattningshavare kan nås via Bolagets besöksadress Anckargripsgatan 3, 211 19 Malmö, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Nedanstående tabell presenterar information om Bolagets ledande befattningshavare, födelseår, befattning samt tillträdesår.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår
Aatu Keränen	1995	VD	2023
Peymon Hashimoto	1988	CTO	2021
Henrik Ljung	1958	CFO	2024

Aatu Keränen – VD sedan 2023

Se beskrivning under "Styrelse".

Peymon Hashimoto – teknisk chef sedan 2021

Se beskrivning under "Styrelse".

Henrik Ljung – Interim CFO sedan 2024

Henrik Ljung har en civilekonomexamen från Lunds universitet och har en gedigen bakgrund som auktoriserad revisor och mångårig erfarenhet som CFO i börsnoterade bolag, såsom Acconeer AB, Carbiotix AB, Qlife Holding AB samt AB Sardus. Ljung har dessutom lång erfarenhet av företag i ett tidigt utvecklingsstadium, samt företagsförvärv.

Övriga uppdrag

- CFO Carbiotix AB
- CFO SpectraCure AB
- CFO Prolight Diagnostics AB
- CFO Lumito AB

Innehav i Allight

Ljung äger inte några aktier i Allight.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. Det noteras att ordförande Bengt-Ove Hedborg avser att avgå ur styrelsen på grund av allvarligt hälsotillstånd. Det noteras även att Mia Rolf som valdes in som ledamot på en extra bolagsstämma den 28 december 2023 har avgått ur styrelsen den 9 augusti 2024 på grund av ny arbetsroll som förhindrar privata styrelseuppdrag. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av styrelsen i Allight. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av styrelsen.

Det förekommer inga närstående relationer mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Allight. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål eller för annan ekonomisk brottslighet under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller organisationer som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i bolag.

Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubrikerna "Ersättning och förmåner till styrelse" och "Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare".

ERSÄTTNING OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE

Styrelseledamöternas arvode beslutas av bolagsstämman. På extra bolagsstämma den 28 december 2023 beslutades att arvode ska utgå med 0 SEK till styrelsens ordförande och 0 SEK till ordinarie styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Namn	Styrelsearvode	Konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Summa
Bengt-Ove Hedborg	0	0	0	0	0
Mia Rolf	0	0	0	0	0
Aatu Keränen	0	0	0	0	0
Peymon Hashimoto	0	0	0	0	0

ERSÄTTNING OCH FÖRMÅNER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Grundlön	Konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Summa
Aatu Keränen	480 000	0	0	31 680	511 680
Peymon Hashimoto	0	0	0	0	0
Henrik Ljung	0	268 800	0	0	268 800

FINANSIELL INFORMATION

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information i sammandrag för Allight avseende räkenskapsåren 2022 och 2023. Den utvalda finansiella informationen avseende räkenskapsåret 2022 är hämtad från Bolagets ej reviderade årsredovisning, vilken införlivats i memorandumet genom hänvisning. Den utvalda finansiella informationen för räkenskapsåret 2023 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för 2023 vilken har införlivats i memorandumet genom hänvisning. För mer information om via hänvisning införlivad information hänvisas till avsnittet "Handlingar införlivade via hänvisning" i memorandumet. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets revisor är Anders Molin, auktoriserad revisor på Baker Tilly MLT, Nordenskiöldsgatan 11A, 211 19 Malmö. Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Finansiella nyckeltal presenteras i memorandumet. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Nyckeltalen har för avsikt att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ger en god översikt över Bolagets ekonomiska tillstånd.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör därmed en del av memorandumet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets kontor med adress Anckargripgsgatan 3, 211 19 Malmö, samt hemsida (www.allightsystems.com). I de handlingar som införlivas via hänvisning nedan ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. De delar i respektive årsredovisning som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare eller innehåller information som återfinns i andra delar av memorandumet. Hänvisning görs enligt följande:

Allights årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari-31 december 2022, där hänvisning görs enligt följande: rapport över förändring i eget kapital på sida 2, resultaträkning på sida 3, balansräkning på sida 4, noter på sida 5.

[Länk till årsredovisning 2022](#)

Allights årsredovisning för perioden 1 januari-31 december 2023, där hänvisning görs enligt följande: rapport över förändring i eget kapital på sida 2, resultaträkning på sida 4, balansräkning på sida 5-6, noter på sida 7. Årsredovisningen har reviderats av Bolagets revisor.

[Länk till årsredovisning 2023](#)

Allight genomförde en kontrollbalansräkning den 26 juli 2024, som redovisas i helhet på sida 1, signerat av styrelsen och revisor på sida 2 och 3. Kontrollbalansräkningen har reviderats av Bolagets revisor.

[Länk till kontrollbalansräkningen 2024-07-26](#)

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

SEK	1 jan-31 dec 2023	1 jan-31 dec 2022
Aktiverat arbete för egen räkning	660 079	485 458
Övriga rörelseintäkter	30 927	29 352
	<hr/>	<hr/>
	691 006	514 810
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-941 752	-616 785
Personalkostnader	-446 741	-357 213
	<hr/>	<hr/>
	-1 388 494	-973 998
Rörelseresultat	-697 488	-459 188
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter	33	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-80 119	-27 738
	<hr/>	<hr/>
	-80 086	-27 737
Resultat efter finansiella poster	-777 574	-486 925
Årets resultat	-777 574	-486 925

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

SEK	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 145 537	485 458
	<hr/>	<hr/>
	1 145 537	485 458
Summa anläggningstillgångar	1 145 537	485 458
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	3 250
Övriga fordringar	133 968	3 774
	<hr/>	<hr/>
	133 968	7 024
Kassa och bank		
Kassa och bank	819 613	136 651
	<hr/>	<hr/>
Summa kassa och bank	819 613	136 651
Summa omsättningstillgångar	953 581	143 675
SUMMA TILLGÅNGAR	2 099 118	629 133
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	37 175	34 000
Ej registrerat aktiekapital	478 925	0
Fond för utvecklingsavgifter	669 137	-485 458
	<hr/>	<hr/>
	1 185 237	519 458
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	3 459 461	1 791 000
Balanserat resultat	-2 918 441	-1 771 436
Årets resultat	-777 574	-486 925
	<hr/>	<hr/>
	-236 554	-467 361
Summa eget kapital	948 683	52 097
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	781 250	437 498
	<hr/>	<hr/>
Summa långfristiga skulder	781 250	437 498
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	125 000	62 502
Leverantörsskulder	114 765	207
Aktuella skatteskulder	7 000	5 239
Övriga skulder	18 744	71 590
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	103 676	0
Summa kortfristiga skulder	369 185	139 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 099 118	629 133

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KSEK	1 jan-31 dec 2023	1 jan-31 dec 2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-697 488	-459 188
Erhållen ränta m.m.	33	1
Erlagd ränta	-80 119	-27 738
Betalad inkomstskatt	1 761	3 493
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-775 813	-483 432
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	3 250	-3 250
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-130 194	129 551
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	114 558	-73 564
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga skulder	50 830	-148 319
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-737 369	-579 014
Investeringsverksamheten		
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-660 079	-485 458
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-660 079	-485 458
Finansieringsverksamheten		
Årets nyemission	1 674 160	0
Upptagna långfristiga lån	343 752	437 498
Ändring kortfristiga finansiella skulder	62 498	62 502
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 080 410	500 00
Förändring av likvida medel	682 962	-564 472
Likvida medel vid årets början	136 651	701 123
Likvida medel vid årets slut	819 613	136 651

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

Nyckeltal (MSEK)	1 jan-31 dec 2023	1 jan-31 dec 2022
Nettoomsättning	0	0
Rörelsens kostnader	-1,4	-1,0
Resultat	-0,8	-0,5
Likvida medel vid periodens utgång	0,8	0,1
Soliditet (%)	45	8
Balansomslutning	2,1	0,6
Resultat per aktie (SEK)	-490*	-357
Anställda vid periodens slut	1	1

* Resultatet per aktie för 2023 är baserat på 1 588 aktie (dvs inkluderat aktier som nyemitterades genom den företrädesemission som genomfördes i december 2023, men registrerades i januari 2024).

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Allights rörelseintäkter uppgick för räkenskapsåret 2022 till 29 354 SEK. Nettoomsättningen bestod av verifieringsmedel från Minc i Sverige AB för deltagande på event och mässa samt kursavgift. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -459 188 SEK och påverkades av inköpta tjänster för produktutveckling och övriga externa kostnader om 616 785 SEK samt personalkostnader om 357 213 SEK. De övriga externa kostnaderna bestod främst av kostnader för resekostnader och mässor, lokalhyra och redovisningstjänster. Allights rörelseintäkter uppgick för räkenskapsåret 2023 till 30 927 SEK. Nettoomsättning bestod av verifieringsmedel från Minc i Sverige AB för deltagande på event och resekostnader. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -697 488 SEK och påverkades av inköpta tjänster för produktutveckling och övriga externa kostnader om 941 753 SEK samt personalkostnader om 446 741 SEK. De övriga externa kostnaderna bestod främst av kostnader för tjänsteresor och mässor, lokalhyra och redovisningstjänster.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Per den 31 december 2022 uppgick tillgångarna i Allight till 629 133 SEK. Tillgångarna bestod till största del av immateriella anläggningstillgångar genom balanserade utgifter för utvecklingsarbeten om 485 458 SEK och kassa och bank om 136 651 SEK. Summa för eget kapital för perioden uppgick till 52 097 SEK. Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till totalt 139 538 SEK och bestod främst av skulder till kreditinstitut om 62 502 SEK samt övriga skulder om 71 590 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av perioden till 8,3 procent. Per den 31 december 2023 uppgick tillgångarna i Allight till 2 099 118 SEK. Tillgångarna bestod till största del av immateriella anläggningstillgångar genom balanserade utgifter för utvecklingsarbeten om 1 145 537 SEK och kassa och bank om 819 613 SEK. Summa för eget kapital för perioden uppgick till 948 683 SEK. Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till totalt 369 185 SEK bestod främst av skulder till kreditinstitut om 125 000 SEK, leverantörsskulder om 114 765 SEK, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 103 676 SEK samt övriga skulder om 18 744 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av perioden till 45,2 procent.

KASSAFLÖDE

Allights kassaflöde i den löpande verksamheten räkenskapsåret 2022 uppgick till -579 014 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 500 000 SEK och var främst hänförlig till företagslån från Almi Företagspartner Skåne AB. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av räkenskapsårets slut till 136 651 SEK.

Allights kassaflöde i den löpande verksamheten räkenskapsåret 2023 uppgick till -737 369 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2 080 410 SEK och var främst hänförlig till nyemission och företagslån från Almi Företagspartner Skåne AB. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av räkenskapsårets slut till 819 613 SEK.

VÄSENTLIGA FINANSIELLA FÖRÄNDRINGAR

Bolaget genomförde en kontrollbalansräkning den 26 juli 2024, som redovisas i helhet på sida 1, signerat av styrelsen och revisor på sida 2 och 3. Kontrollbalansräkningen har reviderats av Bolagets revisor.

[Länk till kontrollbalansräkningen 2024-07-26](#)

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att bedriva den nuvarande eller planerade verksamheten under tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Underskottet för tolv månadersperioden bedöms uppgå till totalt cirka 3,0 MSEK efter kostnader. Nu förestående nyemission bedöms tillföra Bolaget tillräckligt kapital för att möta Bolagets behov under en tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta memorandum.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital samt finansiera produktutveckling för färdigställande av Bolagets första produkt avsedd till eftermarknaden, och för att finansiera marknadsföringsinsatser och etablera strategiska samarbeten med OEM genomför Allight nu den riktade nyemissionen, som vid fullteckning kan tillföra Bolaget högst cirka 4,0 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna för den riktade nyemissionen förväntas vid fullteckning uppgå till cirka 0,28 MSEK. Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från nyemissionen är tillräcklig för att bedriva den löpande verksamheten i önskvärd takt under åtminstone den kommande tolv månadersperioden.

Det noteras att i det fall ej erforderligt kapital, motsvarande lägstagränsen i nyemissionen, anskaffas genom nyemissionen kommer nyemissionen att avbrytas och tecknare som anmält intresse för teckning blir då ej betalningsskyldiga.

LEGAL INFORMATION OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per dateringen av detta memorandum uppgår antalet aktieägare i Bolaget till 22 stycken. Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Bolaget kontrolleras inte direkt eller indirekt av någon aktieägare. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet eller rösterna i Bolaget vid tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum. Per dagen för dateringen av detta memorandum finns det enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Allight utöver vad som framgår av tabellen nedan.

Ägarförteckning med fem största ägare per den 19 augusti 2024

Aktieägare	Antal aktier	%
Peymon Hashimoto	760 298	37
Aatu Keränen	385 652	19
John Andersson Moll	137 800	6
Peter Nilsson	137 800	6
Pe Invest ApS	133 250	6
Övriga	509 600	26
Totalt	2 064 400	100

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har två utestående optionsprogram:

- VD Aatu Keränen innehar 130 000 teckningsoptioner med rätt att teckna 130 000 aktier till ett pris om 3,85 SEK per aktie, vilket motsvarar det pris som betalades vid Bolagets nyemission år 2021). Dessa optioner förfaller den 31 december 2024.
- Styrelseordförande Bengt-Ove Hedborg innehar 52 000 kvalificerade personaloptioner med rätt att teckna 52 000 aktier till ett pris om 5,30 SEK per aktie, vilket motsvarar teckningskursen i den riktade nyemission som nu genomförs. Dessa optioner har en intjänandeperiod om tre år och förfaller den 1 mars 2026.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående parter är samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget. Allight har inte, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av memorandumet, varit part i några närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Allight har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att Allight blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Vidare äger ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Allight aktier i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande

befattningshavare" i detta memorandum. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Allight och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i den riktade nyemissionen.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av Allights bolagsordning, stiftelseurkund och registreringsbevis hålls tillgängliga på Allights huvudkontor, Anckargripsgatan 3, 211 19 Malmö, under memorandumets giltighetstid (ordinarie kontorstid).