

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I SMOLTEK NANOTECH HOLDING AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 16 november, eller
- senast den 14 november sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Smoltek" eller "Bolaget" avses Smoltek Nanotech Holding AB, org. nr 559020-2262. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "MAQS Advokatbyrå" avses MAQS Advokatbyrå AB, org. nr 556950-7733. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet 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 uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt Prospektet 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, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner 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. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

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 sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Spotlight Stock Market

Smolteks aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform ("MTF") som är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är listade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika vittgående regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad, då aktier som är noterade på Spotlight Stock Market inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader.

Viktig information om handelsplatsen Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en s.k. MTF som även är registrerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag ("SME-marknad"). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF med status som en SME-marknad kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 16 november, eller senast den 14 november sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet 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 och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	13
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Rörelsekapitalförklaring	20
Riskfaktorer	21
Villkor för Erbjudandet	26
Styrelse och ledande befattningshavare	31
Finansiell information och nyckeltal	35
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	38
Tillgängliga handlingar	41
Adresser	42



Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, www.smoltek.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Smolteks eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Smolteks eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Smolteks årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 25), balansräkning (s. 26), kassaflödesanalys (s. 27), noter (s. 33) och revisionsberättelse (s. 43).

Länk: <https://mb.cision.com/Main/16786/3544170/1565342.pdf>

- Smolteks årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 20), balansräkning (s. 21), kassaflödesanalys (s. 23), noter (s. 28) och revisionsberättelse (s. 38).

Länk: https://www.smoltek.com/_files/ugd/e4e89e_a14587abb0ca40ac879b5e2b1b1480e7.pdf

- Smolteks delårsrapport för det första halvåret 2022: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 15), kassaflödesanalys (s. 16).

Länk: [SNH Q2 2022 SE.spub \(cision.com\)](https://www.snh.se/SE.spub)

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av fyra (4) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7. Aktierna har kortnamnet SMOL och ISIN-kod SE0010820381. Teckningsoptionerna har kortnamnet [•] och ISIN-kod [•].
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Smoltek Nanotech Holding AB Adress: Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg Besöksadress: Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg E-post: info@smoltek.com Telefon: +46 (0) 760 52 00 53 Hemsida: www.smoltek.com LEI-kod: 5493009Q4XU64DTD2Z72
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den [•]
Punkt 1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.1	Information om emittenten	Smoltek Nanotech Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Håkan Persson. Smoltek är ett nanoteknikbolag baserat i Göteborg. Bolaget är specialiserat inom utveckling och integration av kolnanoteknologi för att lösa avancerade materialtekniska problem. Smolteks affärsverksamhet omfattas huvudsakligen av två primära affärsområden: halvledare, där den första produkten som utvecklas är ultratunna kondensatorer avsedda för avkopplingskondensatorer till applikationsprocessorer i mobiltelefoner; och vätgas där den första produkten som utvecklas är ett högeffektivt cellmaterial avsett att användas i PEM-elektrolysörer för att producera grön vätgas. Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.
-----------	---------------------------	--

Ägarförhållanden per den 21 april 2022	Kapital (%)	Röster (%)
Gramtec Business Partner*	18,96	18,96
Peter Enoksson	11,73	11,73
Övriga aktieägare	69,31	69,31
Totalt	100,00%	100,00%

*Styrelseledamot Finn Gramnaes är huvudägare och VD i Gramtec Business Partner.

Punkt 2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	Nedanstående nyckeltal har hämtats från Smolteks reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 samt från rapporten för perioden 1 januari – 30 september 2022. Delårsrapporten är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.
-----------	--	--

Bolagets resultaträkning i sammandrag

	2021-01-01 - 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 - 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 - 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 - 2021-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Nettoomsättning	1 360	2 572		
Rörelseresultat	-24 973	-13 546		
Periodens resultat	-24 744	-13 561		

Bolagets balansräkning i sammandrag

	2021-01-01 - 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 - 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 - 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 - 2021-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Summa tillgångar	143 533	144 040		
Summa eget kapital	136 001	138 873		

Bolagets kassaflöde i sammandrag

	2021-01-01 - 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 - 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 - 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 - 2021-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 705	-14 347		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-54 442	-11 565		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 811	88 953		

Bolagets alternativa nyckeltal

	2021-01-01 - 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 - 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 - 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 - 2021-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Likvida medel (inkl. kortfristiga placeringar)	71 586	87 683		
Balansomslutning	143 533	144 039		
Resultat per aktie, SEK	-3,01	-1,99		
Kassaflöde per aktie, SEK	-2,88	-2,11		
Soliditet, %	94,8%	96,4%		

Punkt 2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	Risker relaterade till försäljning, licens- och samarbetsavtal Smolteks framtida försäljning är beroende av att Bolaget antingen lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning, partnerskap eller licensiering av den teknik och de produkter som Bolaget utvecklar med industriella aktörer alternativt att Bolaget lyckas med försäljning av denna genom egna kanaler. Det finns en risk att Bolagets framtida produkter inte får en bred marknadsacceptans eller att den efter en kommersialisering minskar exempelvis till följd av att konkurrerande lösningar som idag inte är kända introduceras på marknaden alternativt att Bolagets produkter inte uppnår erforderlig kvalitet. Det finns vidare en risk att Smoltek misslyckas med att ingå avtal med industriella aktörer, eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Smoltek bedömer risknivån som [medelhög/hög] Risker relaterade till teknisk utveckling Bolaget bedriver utveckling av kolnanofiberstrukturer för utveckling av produkter och processteg för massproduktion av dessa, primärt avsett för ultratunna kondensatorer till halvledarindustrin och högeffektiva cellmaterial till elektrolysörer inom vätgasindustrin. Förändringar i dessa branscher, som är teknologiskt högintensiva och karaktäriseras av snabb utveckling, kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar. Det finns en risk att Bolaget missbedömer den tekniska utvecklingen och/eller marknaden avseende ovan branscher och att nya tekniker kan utvecklas som gör Bolagets framtida produkter obsoleta och innebära uteblivna intäkter eller ökade utvecklingskostnader. Smoltek bedömer risknivån som medelhög.
-----------	---	--

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	De värdepapper som omfattas av Erbjudandet är units bestående av aktier med ISIN-kod SE0010820381 och teckningsoptioner av serie TO7, med ISIN-kod [●]. Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 1 105 856,297611 SEK fördelat på 9 282 895 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,12 SEK. Aktierna i Smoltek Nanotech Holding AB har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar. Smoltek Nanotech Holding AB har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Smoltek har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.
-----------	--------------------------	--

Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market.
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Smoltek komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Aktieägare kan då få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög/hög. Aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet Smolteks aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Befintliga och presumtiva aktieägare bör beakta att en investering i Smoltek är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. En investering i aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Smoltek inte kan säljas till aktieägaren vid var tid acceptabel kurs. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för berörda investerare. Smoltek bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	Avstämningsdag 31 oktober 2022. Villkor Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Units Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 7. Teckningskurs 36,00 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 9,00 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckningsperiod 2 november 2022 – 16 november 2022. Handel med uniträtter Handel med uniträtter sker på Spotlight Stock Market under perioden 2 november 2022 – 14 november 2022.
-----------	--	---

Handel med BTU

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 2 november 2022 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 48, 2022.

Villkor för teckningsoptionerna

Varje teckningsoption av serie TO 7 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 17 maj 2023 till den 31 maj 2023, dock lägst 0,12 SEK (kvotvärdet för Bolagets aktier) och högst 13,50 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2022.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,4 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 43,4 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 65,0 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 44,4 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 3 713 158 teckningsoptioner av serie TO7 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 18,18 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO 7 kan innebära en total utspädning om cirka 62,6 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande och förutsatt fullteckning i Erbjudandet, motsvara cirka 3,8 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Emissionskostnader

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 4,4 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 4,8 MSEK.

Punkt 4.2 Motiv för Prospektet

Motiv

Bolaget har sedan 2005 arbetat med utveckling och uppbyggnad av sin portfölj av immaterialrättsliga tillgångar och verifiering av teknologin, med initialt fokus på tillverkningsprocessen, följt av arbete med tidiga prototyper och validering av teknologin. År 2015 köptes Bolaget ut ur Chalmers inkubator varvid fokus skiftade mot att färdigställa produkt och process inför kommersialisering tillsammans med samarbetspartners. I februari 2018 noterades Smoltek Nanotech Holding AB på Spotlight Stock Market.

Bolaget uppnådde under slutet av 2021 teknisk verifiering (proof-of-concept) i labbmiljö för sina kolnanofiber-baserade teknologier inom de två affärsområdena: halvledare och vätgas.

Bolagets strategi för att nå marknaden 2025 är att färdigställa sina första produkter tillsammans med större ledande samarbetspartners inom respektive affärsområde. I detta sammanhang avser Smoltek utveckla och stärka sin organisation genom anskaffande och utvecklingen av ytterligare kompetens och kapacitet i syfte att förbereda en för en uppskalad produktion.

Med Erbjudandet avser Bolaget tillföra kapital för framtagandet av demonstratorer (prototyper) på cellmaterial och industriellt tillverkade "engineering samples" för ultratunna kondensatorer, följt av fortsatt utveckling och arbete för att förbereda Smolteks högeffektiva cellmaterial till elektrolysörer och ultratunna kondensatorer för kommersialisering.

Styrelsen för Smoltek bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Styrelsen har, villkorat av godkännande från extra bolagsstämman, har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 66,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 57,2 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 9,6 SEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Fortsatt utveckling av ultratunna kondensatrer, cirka [•] procent.
- Fortsatt utveckling av demonstratorer och produktionskoncept till elektrolysörer, cirka [•] procent.
- Rekrytering av kompetens, cirka [•] procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 50,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,2 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO7 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Fortsatt utveckling av ultratunna kondensatrer, cirka [•] procent.
- Fortsatt utveckling av demonstratorer och produktionskoncept till elektrolysörer, cirka [•] procent.
- Rekrytering av kompetens, cirka [•] procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2023 och underskottet uppgår till maximalt 38,9 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

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

Ansvariga personer

Styrelsen för Smoltek är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen i Smoltek känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Smoltek består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Peter Augustsson, styrelseordförande
- Finn Gramnaes, styrelseledamot
- Gustav Brismark, styrelseledamot
- Edvard Kälvesten, styrelseledamot
- Per Zellman, styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

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

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

Källförteckning

1. Hemsida - PEM Electrolysis. <https://hybalance.eu/hybalance/short-presentation/about-pem-electrolysis/>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
2. Forskningsartikel - Critical materials for water electrolyzers at the example of the energy transition in Germany. Publicerad 2022-02-11. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1002/er.6487>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
3. Rapport - Nanofibers Market – Global Industry Assessment, Vantage Market Research. Publicerad 2022-01. <https://www.vantagemarketresearch.com/industry-report/nanofibers-market-1199>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
4. Ibid.
5. Forskningsartikel - Carbon nanofiber-based three-dimensional nanomaterials for energy and environmental applications, Royal Society of Chemistry. Publicerad 2020-08-05. <https://pubs.rsc.org/en/content/articlehtml/2020/ma/d0ma00492h>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
6. Rapport - Nanofibers Market – Global Industry Assessment, Vantage Market Research. Publicerad 2022-01. <https://www.vantagemarketresearch.com/industry-report/nanofibers-market-1199>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
7. Rapport - Nanofibers Market – Forecast (2022-2027), Industry-ARC. <https://www.industryarc.com/Research/Nanofibers-Market-Research-502993>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
8. Ibid.
9. Rapport - Nanofiber Market – Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2022-2027), Mordor Intelligence Pvt Ltd. Publicerad 2022-01-17. <https://www.giiresearch.com/report/moi391552-global-nanofibers-market-segmented-by-industry.html>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
10. Rapport - Nanofibers Market – Forecast (2022-2027), Industry-ARC. <https://www.industryarc.com/Research/Nanofibers-Market-Research-502993>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
11. Rapport - Nanofiber Market Size, Share, Trend, Forecast, & Industry Analysis: 2021-2026, Stratview Research. <https://www.stratviewresearch.com/2665/nanofiber-market.html>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
12. Rapport - Factbook 2021, Semiconductor Industry Association. Publicerad 2021-05. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
13. Pressmeddelande - Gartner Says Worldwide Semiconductor Revenue Grew 26% in 2021, Gartner. Publicerad 2022-04-14. <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-04-14-gartner-says-worldwide-semiconductor-revenue-grew-26-percent-in-2021>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
14. Rapport - Factbook 2021, Semiconductor Industry Association. Publicerad 2021-05. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
15. Artikel - Anchor of global semiconductor – Asia Pacific Takes Off, Deloitte. <https://www2.deloitte.com/cn/en/pages/technology-media-and-telecommunications/articles/tmt-anchor-of-global-semi>

- conductor-industry-2021.html. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
16. Rapport - Factbook 2021, Semiconductor Industry Association. Publicerad 2021-05. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 17. Ibid.
 18. Artikel -The 5G effect on capacitor selection and new device development. Publicerad 2021-06-29. <https://iot.eetimes.com/the-5g-effect-on-capacitor-selection-and-new-device-development/>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 19. Pressmeddelande - Gartner Says Worldwide Semiconductor Revenue Grew 26% in 2021, Gartner. Publicerad 2022-04-14. <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-04-14-gartner-says-worldwide-semiconductor-revenue-grew-26-percent-in-2021>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 20. Ibid.
 21. Artikel - What Exactly Is Inside That Capacitor Inside Your Smartphone, Computer, Or Tesla? Publicerad 2020-02-24. <https://medium.com/supplyframe-hardware/what-exactly-is-inside-that-capacitor-inside-your-smartphone-computer-or-tesla-270a4ee45e5b>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 22. Artikel -The hydrogen hype: a bubble or a game changer in decarbonization? Neste. Publicerad 2022-02-23. https://journeytozerostories.neste.com/innovation/hydrogen-hype-bubble-or-game-changer-decarbonization?gclid=EAlalQobChMI0_ik8eKJ-AIV6QWiAx3jigmpEAAAYASAAEgKI4vD_BwE#8bde1169. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 23. Rapport - Electrolyzer Market, Fortune Business Insights. Publicerad 2021-02. <https://www.fortunebusinessinsights.com/electrolyzer-market-103919>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 24. Rapport - Water Electrolyzers and Fuel Cells Supply Chain, U.S. Department of Energy. Publicerad 2022-02. <https://www.energy.gov/sites/default/files/2022-02/Fuel%20Cells%20%26%20Electrolyzers%20Supply%20Chain%20Report%20-%20Final.pdf>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 25. Hemsida - PEM Electrolysis. <https://hybalance.eu/hybalance/short-presentation/about-pem-electrolysis/>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 26. Rapport - Water Electrolyzers and Fuel Cells Supply Chain, U.S. Department of Energy. Publicerad 2022-02. <https://www.energy.gov/sites/default/files/2022-02/Fuel%20Cells%20%26%20Electrolyzers%20Supply%20Chain%20Report%20-%20Final.pdf>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 27. Artikel - \$15 trillion global hydrogen investment needed to 2050 – research, Reuters. Publicerad 2021-04-27. <https://www.reuters.com/business/energy/15-trillion-global-hydrogen-investment-needed-2050-research-2021-04-26/>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 28. Ibid.
 29. Forskningsartikel – Critical materials for water electrolyzers at the example of the energy transition in Germany. Publicerad 2022-02-11. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1002/er.6487>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 30. Rapport – Electrolyzer Market Size, Market Reports World. Publicerad 2022-04-18. <https://finance.yahoo.com/news/electrolyzer-market-size-projected-grow-092200889.html>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 31. Rapport - Electrolyzer Market, Global Market Insights. Publicerad 2021-08. https://www.gminsights.com/industry-analysis/electrolyzer-market?gclid=EAlalQobChMIr7_H653D9wIV1pTV-Ch0wQweoEAAYASAAEgKHpPD_BwE. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 32. Reuters Events Hydrogen 2022 Conference in June (8-9).
 33. Hydrogen North America in October (12-13).
 34. Rapport - Electrolyzer Market, Fortune Business Insights. Publicerad 2021-02. <https://www.fortunebusinessinsights.com/electrolyzer-market-103919>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 35. Hydrogen-Insights-2021.pdf (hydrogencouncil.com).
 36. Rapport - PEM Fuel Cell Materials Market, Transparency Market Research. <https://www.transparencymarketresearch.com/pem-fuel-cells-materials.html>. Datum för åtkomst: 2022-06-14.
 37. Rapport - Resursbegränsningar för elektrobränslen i ett framtida globalt koldioxidneutralt energisystem. Publicerad 2016-02 246447.pdf (chalmers.se). Datum för åtkomst 2022-08-25
 38. Ibid.

Motiv, intressen och rådgivare

Motiv

Bolaget har sedan 2005 arbetat med utveckling och uppbyggnad av sin portfölj av immaterialrättsliga tillgångar och verifiering av teknologin, med initialt fokus på tillverkningsprocessen, följt av arbete med tidiga prototyper och validering av teknologin. År 2015 köptes Bolaget ut ur Chalmers inkubator varvid fokus skiftade mot att färdigställa produkt och process inför kommersialisering tillsammans med samarbetspartners. I februari 2018 noterades Smoltek Nanotech Holding AB på Spotlight Stock Market.

Bolaget uppnådde under slutet av 2021 teknisk verifiering (proof-of-concept) i labbmiljö för sina kolnanofiber-baserade teknologier inom de två affärsområdena: halvledare (ultratunna kondensatorer) och vätgas (högeffektivt cellmaterial till PEM-elektrolysörer).

Bolagets strategi för att nå marknaden 2025 är att färdigställa sina första produkter tillsammans med större ledande samarbetspartners inom respektive affärsområde. I detta sammanhang avser Smoltek utveckla och stärka sin organisation genom anskaffande och utvecklingen av ytterligare kompetens och kapacitet i syfte att förbereda för en uppskalad produktion.

Med Erbjudandet avser Bolaget tillföra kapital för framtagandet av demonstratorer (prototyper) på cellmaterial och industriellt tillverkade "engineering samples" för ultratunna kondensatorer, följt av fortsatt utveckling och arbete för att förbereda Smolteks högeffektiva cellmaterial till elektrolysörer och ultratunna kondensatorer för kommersialisering.

Styrelsen för Smoltek bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Styrelsen, villkorat genom bemyndigande från extra bolagsstämma, har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 66,8 MSEK. Nettolikviden om cirka 57,2 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 9,6 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden i prioritetsordning:

- Fortsatt utveckling av ultratunna kondensatorer, cirka [•] procent.
- Fortsatt utveckling av demonstratorer och produktionskoncept till elektrolysörer, cirka [•] procent.
- Rekrytering av kompetens, cirka [•] procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 50,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO7 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Fortsatt utveckling av ultratunna kondensatorer, cirka [•] procent.
- Fortsatt utveckling av demonstratorer och produktionskoncept till elektrolysörer, cirka [•] procent.
- Rekrytering av kompetens, cirka [•] procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2023 och underskottet uppgår till maximalt 38,9 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och MAQS Advokatbyrå har biträtt Smoltek vid upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och MAQS Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Intressen och intressekonflikter

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Smoltek i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. MAQS Advokatbyrå agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 43,4 MSEK, motsvarande cirka 65,0 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Smoltek i sammandrag

Smoltek är ett nanoteknikbolag baserat i Göteborg. Bolaget är specialiserat inom utveckling och integration av kolnanoteknologi för att lösa avancerade materialtekniska problem inom flera sektorer.

Smolteks resa startade 2005 med ambitionen att utveckla processteknik för optimal odling av kolnanostrukturer på en CMOS (complementary metal oxide semiconductor) industriplattform vid industrikompatibla temperaturer. Teknologin kan lösa många olika yttekniska och processtekniska utmaningar inom ett flertal applikationsområden.

Smolteks övergripande vision är att bli en globalt ledande teknik- och produktutvecklingspartner som erbjuder revolutionerande lösningar för avancerade materialtekniska utmaningar inom halvledar- och vätgasindustrin. Inom respektive område kommer detta att ske i samarbete med andra globala teknikledande bolag.

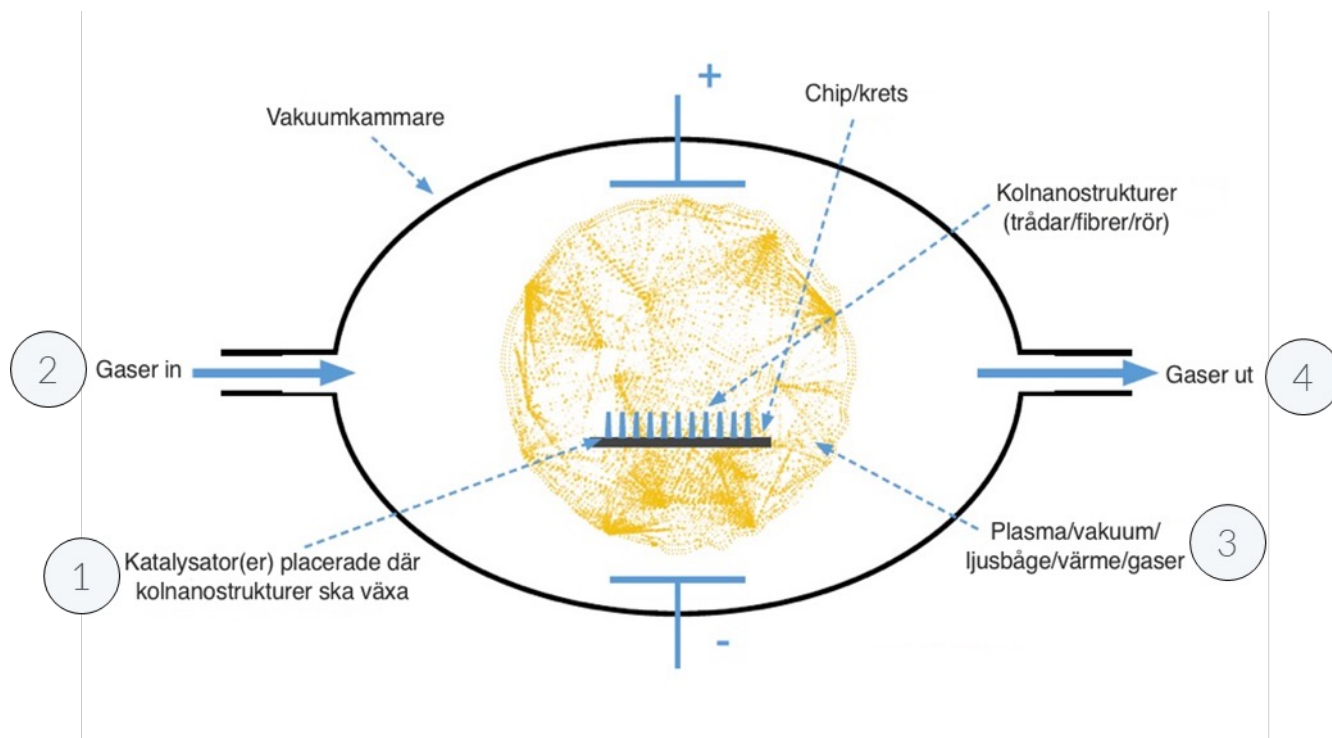
Introduktion till Smolteks teknologi

Smolteks patentskyddade teknikplattform för att växa kolatomer i form av vertikala nanostrukturer; såsom trådar, pinnar, fibrer eller rör,

kallas SmolGROW™. Teknikplattformen utgår från en katalytisk process kallad plasma enhanced chemical vapor deposition (PECVD) och är lämpad för i princip alla material som tål att utsättas för höga temperaturer och en kemisk miljö. Kolnanostrukturerna som produceras är extremt effektiva ledare av värme och elektrisk ström (konduktivitet) och sitter fast förankrade i underlaget (substratet) de växer på. De kan tillverkas i valfria mönster och på exakt fördefinierad plats. Kolnanofibrerna möjliggör även att produkter kan produceras i mindre storlek samt anpassas till olika typer av material.

Illustration av Smolteks PECVD-process för växt (tillverkning) av konduktiva kolnanostrukturer i en vakuumkammare.

I det första steget placeras katalysatorer där kolnanofiber ska växa. Därefter tillsätts gaserna acetylen och ammoniak. Acetylgasen gör att fibrerna växer på katalysatorerna inuti vakuumkammaren och ammoniakgasen rensar bort eventuella slaggprodukter. Slutligen förs gaserna ut ur vakuumkammaren och det som finns kvar är ett underlag med vertikala kolnanostrukturer på. Teknologin skapar därmed en tredimensionell struktur vilket skapar en mångdubbelt större förädlingsbar yta för elektriska och kemiska processer.



Det som möjliggör friheten att definiera exakta mönster, plats och underlag består huvudsakligen i tre delar:

Katalysatorlager

Katalysatorlagret styr strukturens växt och konduktiva egenskaper genom att kombinera olika materialsikt: hjälplager och strukturlager.

Hjälplager

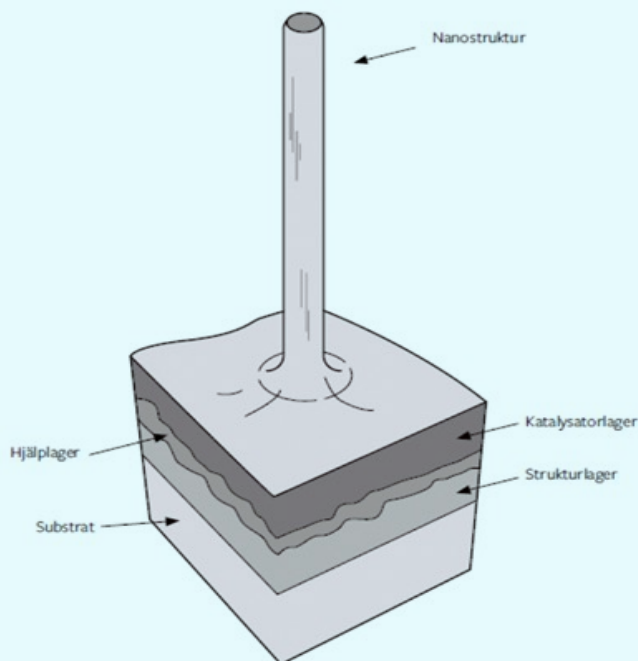
Hjälplagret möjliggör växt på alla underlag som tål temperaturen och den kemiska miljön. Hjälplagret skyddar även den underliggande strukturen då det förhindrar den underliggande ytan från att skadas under tillverkningsprocessen.

Strukturlager

Strukturlagret ger flexibilitet att skräddarsy och påverka växtmekanismen genom att möjliggöra interaktioner mellan de olika lagren och därmed få kontroll över parametrarna som styr växten och egenskaperna hos de färdiga kolnanostrukturerna.

Nanostruktur inklusive katalysatorlager, hjälplager och strukturlager

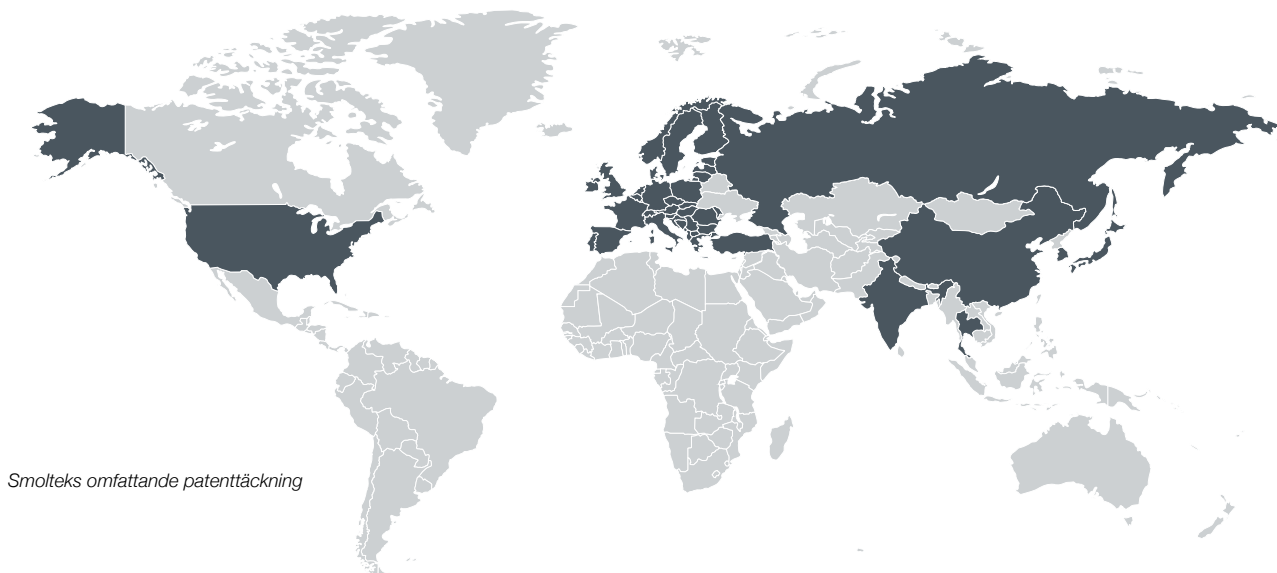
Dessa tre lager tillåter optimal kontroll över egenskaperna på nanostrukturerna och typen av underlag. SmoLGROW™ utgör grunden för Bolagets teknologiska plattform.



Patentskydd

Smoltek har under sina verksamhetsår byggt en metodisk och omfattande global patentportfölj som, vid dagen för Prospektets

upprättande, består av 20 olika patentfamiljer. Totalt har Bolaget drygt 110 patenttillgångar varav idag 74 är beviljade patent.



Smolteks omfattande patenttäckning

Smolteks fokus idag

Analys och dialog med kunder och affärspartners har resulterat i att Bolaget idag är fokuserat på att realisera den kommersiella potentialen inom två makrotrender: den digitala mobiltelefonrevolutionen och omställningen till grön energiproduktion. Detta har mynnat ut i Bolagets, i dagsläget, två huvudsakliga affärsområden: halvledare och vätgas till elektrolysörer för produktion av fossilfri vätgas.

Bolaget förbereder sig för kommersialisering inom dessa två affärsområden och applikationer, baserade på Smolteks plattform, med fokus på att nå ut till marknaden genom licensiering, partnerskap och produktförsäljning. Parallellt med produktutvecklingen utvecklar Smoltek produktionsprocesser för att kunna producera kommersiella volymer av ultratunna kondensatorer och högeffektiva cellmaterial hos kontraktstillverkare.

AFFÄRSOMRÅDE: HALVLEDARE

Kondensatorer – funktion

En kondensator lagrar energi i form av en elektrisk laddning och består av två strömledande plattor som hålls separerade från varandra genom att ett isolerande material placeras mellan de två plattorna. Plattorna tillverkas vanligtvis av aluminium eller andra metaller. Isoleringsmaterialet mellan plattorna kan utgöras av en mängd andra material som blockerar flödet av elektricitet mellan plattorna.

Kondensatorer används bland annat i processorer – som finns i mängder av elektroniska enheter såsom datorer, mobiltelefoner och surfplattor. Kondensatorer kan vara av olika typ och Smolteks fokus ligger på typen avkopplingskondensatorer, som används för att jämna ut den elektriska spänningen genom att avge sin lagrade energi när det krävs plötsliga ökningar av strömförsörjning. För att uppnå maximal effektivitet och prestanda måste avkopplingskondensatorerna placeras så nära processorchipet som möjligt, och därmed vara så små och tunna som möjligt.

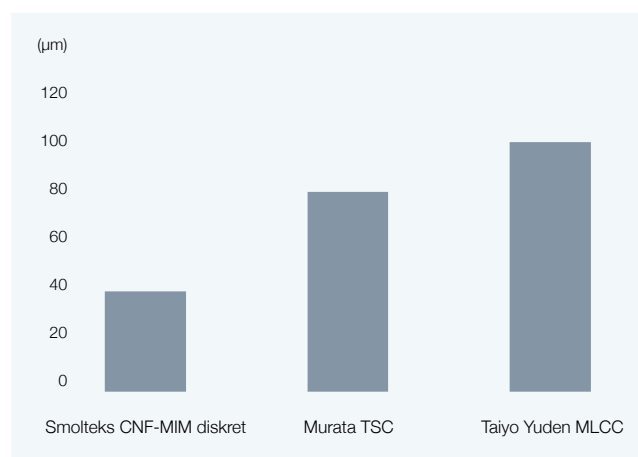
En smartphone består av många beståndsdelar och för att alla dessa delar ska fungera korrekt tillsammans behöver hela systemet, varje enskild mobil, stöd av omkring tusen kondensatorer. En del av dessa är kopplade direkt till applikationsprocessorn, mobilenhetens hjärna. Det är dessa kondensatorer, så kallade avkopplingskondensatorer, som omfattas av Smolteks affärsområde halvledare. Drivspänningen i dagens processorer minskar på grund av att allt fler transistorer behöver få plats på en given yta. Den lägre drivspänningen gör i sin tur att processorerna blir alltmer känsliga för störningar och därmed krävs det en mängd avkopplingskondensatorer för att stabilisera strömförsörjningen. För att öka prestandan och samtidigt minska strömförbrukningen måste avkopplingskondensatorerna placeras så nära processorchipet som möjligt. För att detta ska kunna göras måste kondensatorerna vara extremt tunna och stabila vid höga frekvenser samt medföra låga förluster.

Smolteks ultratunna kondensatorer

För att tillmötesgå de hårda kraven på avkopplingskondensatorer har Smoltek utvecklat en patenterad lösning – CNF-MIM. CNF är en förkortning för carbon nanofiber, en metallisk kolnanostruktur. MIM är en förkortning för metall, isolator, metall och utgör en grundläggande metod för uppbyggnaden av mycket tunna kondensatorer. CNF-MIM är en banbrytande metod för att minimera storleken på kondensatorer vilket möjliggör såväl energisnålare som kraftfullare processorer. Kolnanofibrerna utgör ett tredimensionellt byggelement, vilket ger en avsevärt större effektivt strömledande yta. Detta möjliggör större kapacitans (förmåga att lagra elektrisk laddning) per ytenhet jämfört med en traditionell MIM-kondensator. CNF-MIM-konceptet erbjuder främst ersättning av befintliga högprestandakondensatorer såsom TSC (trench silicon capacitors) eller MLCC (multilayer ceramic capacitors), men även andra MIM-kondensatorer. Smolteks teknik är även CMOS-kompatibel, vilket möjliggör ersättning av koppar och andra metaller som används med det mer effektiva kolet.

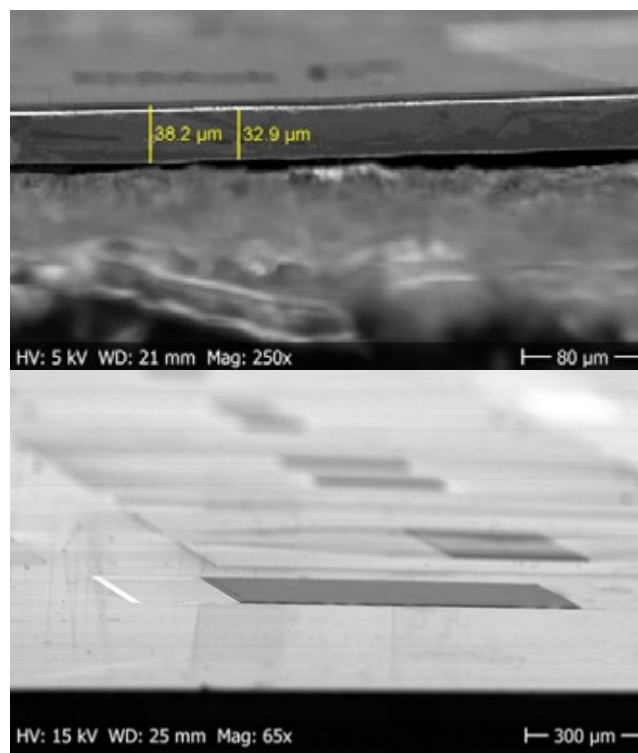
Under 2021 demonstrerade Smoltek en prototyp av världens tunnaste kondensator. Totalhöjden, inklusive det nödvändiga underlaget, uppgick till endast 38 mikrometer (μm). Kondensatorprototypen kunde samtidigt visa samma höga prestanda som tidigare CNF-MIM-kondensatorer, med hög lagringskapacitet och låga interna förluster för komponenten. Smolteks CNF-MIM-teknik kan tillverkas

så tunn som $1\ \mu\text{m}$ (exklusive det nödvändiga underlaget). Bolaget ser dock inget värde i att producera kondensatorer av denna tunnhet i dagsläget. Detta eftersom dagens paketeringsprocesser inte ännu har kapacitet att hantera så tunna komponenter. Bolaget bedömer att potentialen är stor och att Smoltek ligger i framkant av den teknologiska utvecklingen med goda förutsättningar att möta efterfrågan på ännu tunnare kondensatorer, i takt med att paketeringsprocesserna blir alltmer sofistikerade. Bolaget är övertygat om att deras ultratunna kondensatorer är nästa generations kondensator. (μm)



Smoltek's CNF-MIM kondensators tunnhet i relation till konkurrerande teknologier.

Källa: LPSC Series | Silicon Capacitors | Murata Manufacturing Co., Ltd., MULTILAYER CERAMIC DEVICES | TY-COMPAS | TAIYO YUDEN CO., LTD. for NA, Carbon nanotechnology (smoltek.com)



Smoltek's CNF-MIM kondensatorer under ett svepelektronmikroskop

AFFÄRSOMRÅDE VÄTGAS

Elektrolysörer – funktion

Elektrolysörer är system för produktion av vätgas. I elektrolysören sker en elektrokemisk process, där tillförd elektricitet skapar ett elektriskt fält mellan två elektroder, anoden och katoden, som har olika elektrisk laddning. Elektroden är i direktkontakt med en elektrolyt i fast form. Tillsammans utgör elektrodena (anod och katod), och elektrolyten* en så kallad MEA (membranelektrolytsammansättning), ofta kallad elektrokemisk cell. Vatten leds in i cellen och spjälkas genom elektrisk ström, vilket bryter de kemiska bindningarna i vattenmolekylen**. Vid den negativt laddade elektroden (katoden) på den ena sidan om membranet sker en utveckling av vätgas (reduktion) och vid den positivt laddade elektroden (anoden) på den andra sidan om membranet sker en utveckling av syrgas (oxidation).

**En elektrolyt är en substans som innehåller fritt rörliga joner, vilka gör ämnet elektriskt ledande (konduktivt). Elektrolyter är vanligtvis i flytande form, men förekommer även som ovan nämnt i fast form.*

***En vattenmolekyl (H_2O) består av två väteatomer (H_2) och en syreatom (O)*

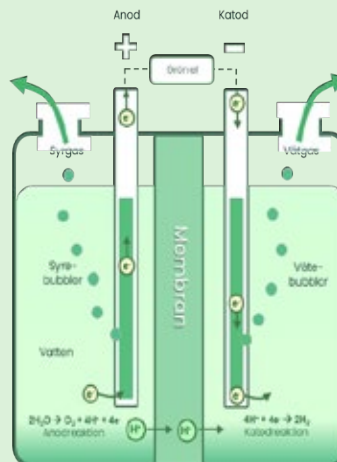
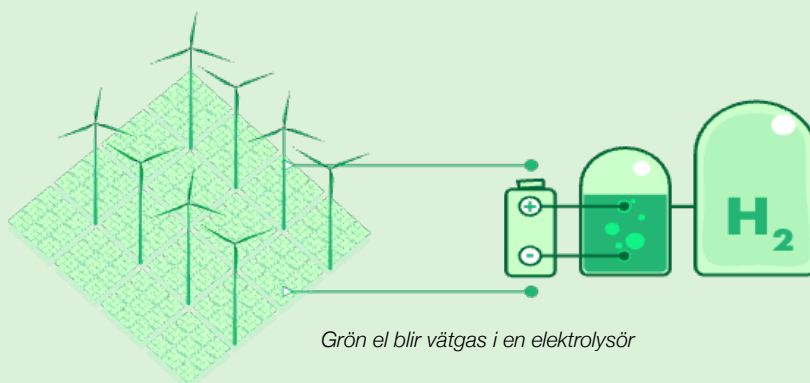


Illustration av en cell i en elektrolysör



Det finns flera olika typer av elektrolysörer och Smolteks fokus är protonutbytesmembran (PEM)-elektrolys. PEM är den andra kommersiellt utvecklade metoden, efter alkalisk elektrolys, för fossilfri vätgastillverkning, och använder sig av ett elektrolytmembran i fast form, där positivt laddade vätejoner passerar genom

elektrolyten som då reagerar vid elektroder och bildar en mycket ren vätgas. Utöver att metoden ger mycket ren vätgas har metoden ytterligare en stor fördel eftersom den, till skillnad från alkalisk elektrolys, ger den flexibilitet som krävs för att optimalt utnyttja intermittenta energikällor som sol- och vindkraft.¹

1. <https://hybalance.eu/hybalance/short-presentation/about-pem-electrolysis/>





Fördelar med Smolteks högeffektiva cellmaterial

Dagens PEM-elektrolysörer använder sig av mycket dyra katalysatorpartiklar som, vid kontakt med membranet möjliggör att vätgas bildas. Dessa katalysatorpartiklar utgörs vanligen av iridium eller platina. I traditionell teknik blandas dessa katalysatorpartiklar i ett bläck för att kunna appliceras på membranet. Metoden är dock ineffektiv då inte alla dessa katalysatorpartiklar är i kontakt med membranet.²

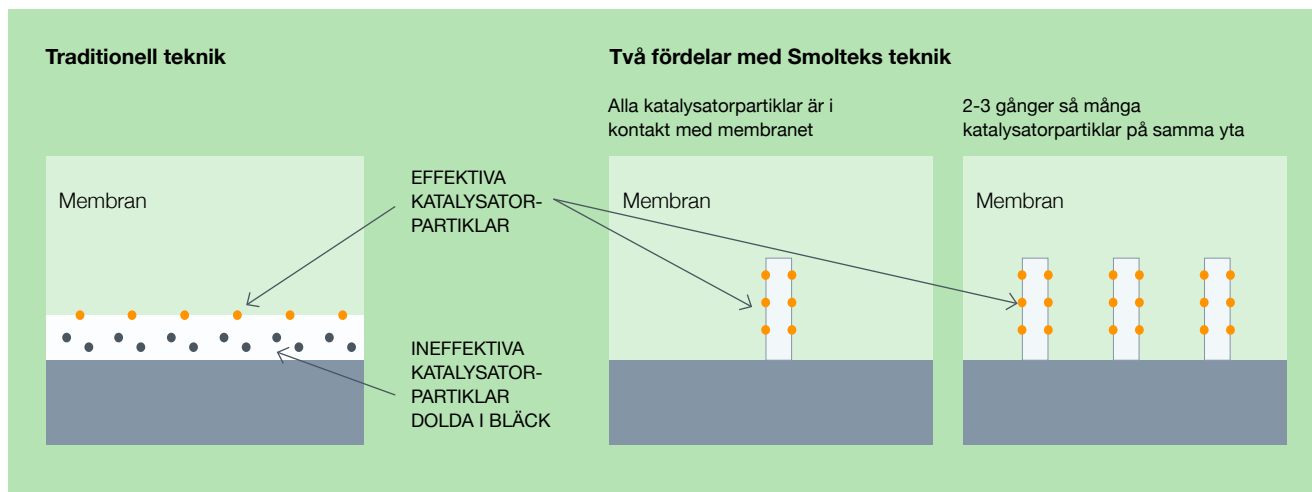
Smolteks teknik erbjuder en lösning på detta problem, då den möjliggör tillverkning av nya och effektivare cellmaterial till elektrolysörer baserat på kolnanoteknik. Tekniken möjliggör att alla katalysatorpartiklar kommer i kontakt med membranet tack vare att nanoteknologin gör att partiklarna placeras direkt på ytan, utan att först blandas i ett bläck. Således används de dyra katalysatorpartiklarna till fullo och därmed minskas användningen av dem med minst 80 procent

enligt Bolagets uppskattning. Detta är särskilt viktigt då utbudet av exempelvis iridium och platina anses vara kritiskt, det vill säga att framtidens efterfrågan på dessa material inte med säkerhet kan tillgodoses samt att det minskade utbudet riskerar medföra höjda produktionskostnader för grön vätgas ytterligare.³

Smolteks kolnanofibers tredimensionella ytstruktur gör även att elektrodens yta (den som är i kontakt med membranet) ökas avsevärt. Ytstrukturen gör att fler partiklar kan placeras på en given yta vilket medför att elektrolysören kan minska i storlek med två till tre gånger med bibehållen kapacitet. En minskad storlek innebär bland annat mindre investeringar och lägre underhålls- och materialkostnader. Som exempel kan investeringskostnaden för en elektrolysör som används till en vindkraftspark om 30 MW enligt Bolaget minska till en tredjedel, från 900 MSEK till 300 MSEK.

2. 246447.pdf (chalmers.se)

3. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1002/er.6487>



Affärsmodell

Smolteks affärsmodell innefattar licensiering av Bolagets immateriella tillgångar och spetskompetens för utveckling av processteknik och applikationskoncept, samt försäljning av produkter genom partnerskap. Därför utvecklar Smoltek nu, i egen regi och via partnerskap, produkter, produktionsprocesser och underleverantörskedjor. Detta medför att Smoltek kan behålla kontrollen över samtliga steg från utveckling till massproduktion.

Smolteks väg framåt

Teknikplattformen förbereds nu inom två applikationsområden för kommersialisering och produktion och Smoltek är på väg att bli ett innovativt industribolag inom flertalet sektorer.

Under våren 2022 har Smoltek investerat i en industriell maskin för växt av kolnanofiber i hög volym. Maskinutrustningen är en central del av den produktionsinfrastruktur som koncernbolaget Smoltek Semi för närvarande utvecklar, i syfte att producera fristående (diskreta) kondensatorer till applikationsprocessorer för mobiltelefoner.

Maskinen kommer att designas och konstrueras för växt av kolnanofiber på kisel-wafers* av storleken 200 mm. I ett efterföljande skede kommer maskinen att kunna byggas ut till en helautomatiserad så kallad klustermaskin (eng: cluster tool) som planeras att placeras hos en kontraktstillverkare. Klustermaskinen kommer, i denna konfiguration, att ha en produktionskapacitet på cirka 5 000 wafers per månad, vilket motsvarar upp till tre miljarder kondensatorer per år beroende på storlek. Detta motsvarar cirka 20 procent av det uppskattade behovet av avkopplingskondensatorer.

**Wafers (runda skivor) är grundmaterialet och underlaget som integrerade kretsar tillverkas av. I detta fall, kisel-wafers, alltså utgörs underlaget av kisel.*

Inom affärsområdet halvledare pågår även ett samarbete med en stor internationell kondensatortillverkare, som har visat ett ökat engagemang efter att Smolteks ultratunna kondensatorteknologi har demonstrerat attraktiv prestanda och en tydlig plan för att uppnå massproduktion. Smoltek har en målsättning att Bolagets avkopplingskondensatorer år 2030 har en årlig försäljning om cirka 1–2 Mdr SEK. Samtidigt arbetar Bolaget med att kontinuerligt utveckla, kvalificera och lansera fler produkter för ytterligare

applikationsområden inom halvledarindustrin. Målsättningen är att utveckla och kommersialisera världens tunnaste diskreta kondensatorer.

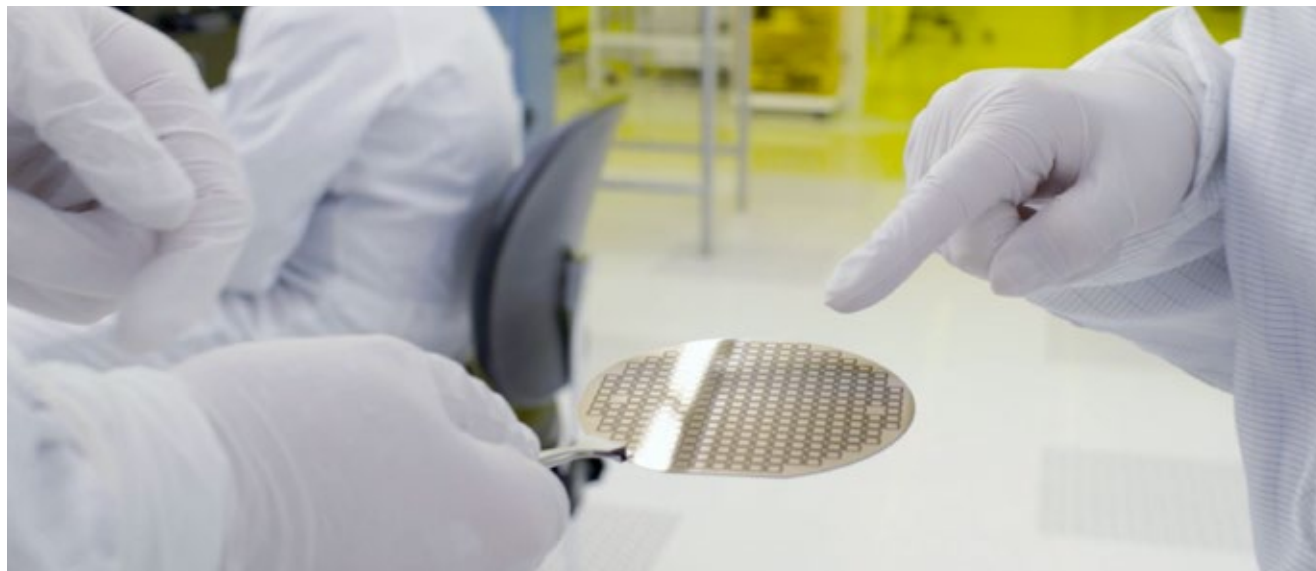
Inom affärsområdet vätgas pågår fortsatt arbete med och diskussion kring förberedelser inför kommersialisering och produktion av Smolteks nya teknik för cellmaterial till PEM-elektrolysörer. Smolteks högeffektiva cellmaterial kan göra vätgasproduktion avsevärt mer kostnadseffektiv. Smolteks målsättning är att Bolagets cellmaterial till PEM-elektrolysörer ska ha en årlig försäljning om cirka 200 MSEK år 2027. Samtidigt arbetar Bolaget aktivt med att kontinuerligt utveckla, kvalificera och lansera fler produkter inom detta affärsområde, exempelvis material till bränsleceller. Under maj 2022 tecknades ett samarbetsavtal med en internationell tillverkare för utveckling av demonstratorer av cellmaterial till elektrolysörer. Detta planeras att följas av en färdig produktprototyp och pilotanläggning under 2024. Målsättningen är att utveckla och kommersialisera världens mest kostnadseffektiva cellmaterial för PEM-elektrolysörer.

Utöver de två aktiva affärsområdena, halvledare och vätgas, arbetar Smoltek med att utveckla nya applikationer för sin teknologi. Under juli 2022 erhöll Smoltek en order om 40 000 EUR från ett globalt medicinteknikföretag. Ordern omfattar en konceptstudie som syftar till att bekräfta att Smolteks konduktiva, vertikala kolnanofiber kan utgöra funktionen som en sammankoppling (interconnect) mellan en integrerad krets och ett sensormaterial som inte är kompatibelt med metaller. Den kolnanofibertechnologi som undersöks i denna konceptstudie är liknande den som utvecklas inom affärsområdet halvledare.

Framtida utmaningar

Smolteks utmaningar i närtid kommer främst bestå av att leverera på Bolagets målsättningar och samarbeten. Bolagets samförståndsavtal med en global tillverkare av kondensatorer för gemensam utveckling av Smolteks ultratunna FMC-MIM-kondensatorer är villkorat av att vissa utvecklingsmål uppnås innan massproduktion och försäljning kan påbörjas genom ett dotterbolag ägt 50 procent vardera.

Vidare är Smoltek beroende av fler samarbeten i andra delar av verksamheten för att nå de operationella mål som Bolaget har satt upp. Framtida utmaningar består av att nå gynnsamma samarbeten med partners som innehar rätt kompetens och förutsättningar.



MARKNADSÖVERSIKT

Smolteks affärsområden sträcker sig över två mycket stora globala marknader, den globala halvledarmarknaden och marknaden för PEM-elektrolysörer.

Den globala halvledarmarknaden

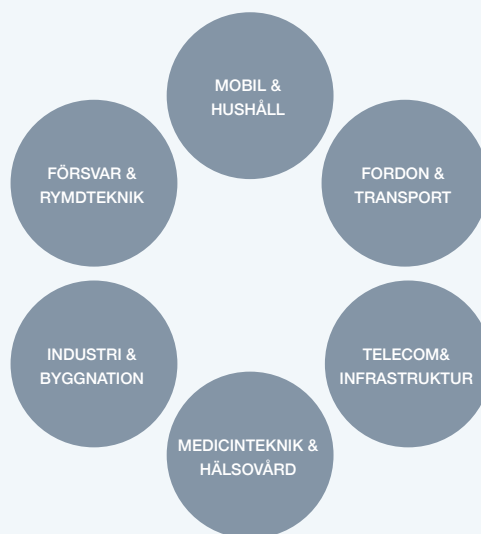
Marknaden är segmenterad på basis av sitt slutanvändningsområde, exempelvis försvar och rymdteknik eller medicinteknik och hälsovård. Marknaden dominerades under 2020 av logiska halvledare* nära följt av halvledare avsedda för minne som tillsammans svarade för cirka 50 procent av marknadens omsättning.⁴ Det finns ett flertal aktörer på den globala halvledarmarknaden, där Samsung Electronics uppskattas vara den största med en marknadsandel om 12,3 procent 2021. Tillsammans utgör de tio största aktörerna cirka 54,6 procent av den globala marknaden för halvledare.⁵

**Logiska halvledare används för att kontrollera funktionen av elektroniska enheter genom att processa digitala data*

4. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>

5. <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-04-14-gartner-says-worldwide-semiconductor-revenue-grew-26-percent-in-2021>

HALVLEDARE FINNS ÖVERALLT - I NÄSTAN ALLT



MARKNADEN FÖR HALVLEDARE, AKTÖRER.

2021 Rank	Företag	2021 Omsättning (MUSD)	2021 Marknadsandel (%)	2020–2021 Tillväxt (%)
1	Samsung Electronics	73 197	12,3	28,0
2	Intel	72 536	12,2	-0,3
3	SK Hynix	36 352	6,1	40,6
4	Micron Technology	28 624	4,8	31,4
5	Qualcomm	27 093	4,6	53,4
6	Broadcom	18 793	3,2	19,3
7	MediaTek	17 617	3,0	60,2
8	Texas Instruments	17 272	2,9	26,8
9	NVIDIA	16 815	2,8	58,0
10	AMD	16 299	2,7	68,6
-	Övriga	270 354	45,4	25,8
-	Total marknad	594 952	100,0	26,3

Källa: Gartner (april 2022)

Halvledarmarknadens största geografiska marknad 2020 var Asien och Stilla-havsregionen som representerar cirka 62 procent av den globala marknaden.⁶ Taiwan utgör en signifikant del av denna region, med estimeringar om att Taiwan producerade cirka 50 procent av det globala antalet halvledarchip 2020.⁷

Under 2021 såg halvledarmarknaden⁸ en stark vändning och ökning i efterfrågan i industrier såsom bilindustrin jämfört med 2020. Den ökande efterfrågan på prestanda, såsom NAND-flashminnen och dynamiska RAM-minnen tillsammans med övergången mot 5G väntas fortsatt vara en stark drivkraft i tillväxten under 2022 och 2023.⁹ Övergången till 5G har en effekt på utvecklingen av enheter då det kräver att upp till dubbelt så många fler kondensatorer, i syfte att

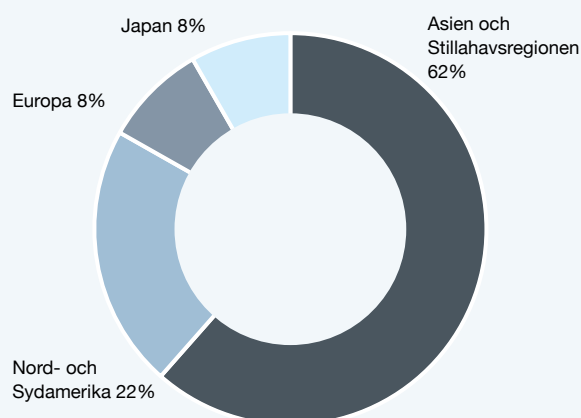
6. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>

7. Anchor of Global Semiconductor – Asia Pacific Takes Off (deloitte.com)

8. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>

9. <https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2021/05/2021-SIA-Factbook-May-19-FINAL.pdf>

MARKNADEN FÖR HALVLEDARES GEOGRAFISKA UPPDELNING 2020



Källa: Semiconductor Industry Association 2021 Factbook

bland annat avkoppla kraftskenor och balansera antennanslutningar.¹⁰ Antalet handhållna enheter med 5G mer än fördubblades mellan 2020 och 2021.¹¹

	2021	2022E	2023E
Omsättning (Mdr USD)	595,0	676,0	700,5
CAGR, % (2021–2023)	9,0		

Marknaden för halvledare, omsättning och tillväxt 2021 – 2023. Källa: Gartner (april 2022)¹²

Avkopplingskondensatorer

Avkopplingskondensatorer är ett delsegment av den globala halvledarmarknaden, som bland annat används i applikationsprocessorer för mobiltelefoner. På produkter inom delsegmentet ställs höga krav avseende kondensatorns prestanda och tunnhet. Det producerades uppskattningsvis 1,5 Mdr applikationsprocessorer för mobiltelefoner under 2021, motsvarande ett marknadsvärde om 30 Mdr USD. För varje applikationsprocessor krävs det upp till 10 avkopplingskondensatorer. Detta motsvarar en marknadsvolym på upp till 15 Mdr avkopplingskondensatorer per år.

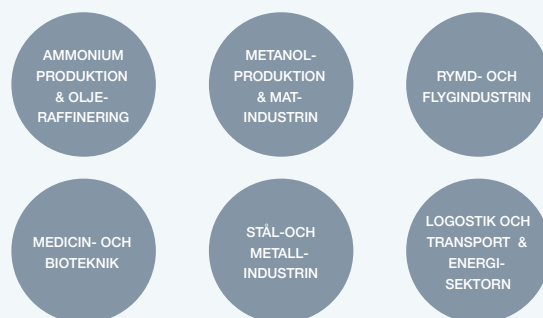
Den stundande övergången till 5G är en av många drivande krafter till ökade krav på prestanda och att fler kondensatorer paketeras på mindre ytor. I takt med miniaturiseringen av transistorer har antalet transistorer på en given yta ökat, vilket destabiliserar strömförsörjningen. För att åter stabilisera strömförsörjningen i processorn kan det potentiellt behövas hundratals avkopplingskondensatorer. Detta kommer att ställa höga krav på att kondensatorers effektivitet förbättras.¹³ Därför bedömer Bolaget att marknaden, på sikt, kommer att efterfråga allt tunnare kondensatorer för att kunna placera dem så nära processorchipet som möjligt.

Den globala marknaden för elektrolysörer

Världen producerade år 2020 cirka 56 miljoner ton vätgas, varav cirka 90 procent av detta producerades med fossila energikällor. Dagens vätgasproduktion står för cirka 3 procent av de globala utsläppen av växthusgaser¹⁴ och eftersom grön vätgas kan ersätta fossila energikällor väntas produktionen av vätgas nästan tiodubblas till drygt 500 miljoner ton år 2050.¹⁵ Marknaden för elektrolysörer är uppdelad i två huvudsegment baserat på typ av elektrolysör, alkaliska elektrolysörer och PEM-elektrolysörer. Alkaliska elektrolysörer utgör den traditionella och äldsta teknologiplattformen på denna marknad. Den stora fördelen med PEM-elektrolysörer är att effektiviteten är väsentligt högre samt att de producerar vätgas av högre renhetsgrad än alkaliska elektrolysörer. Vidare är PEM-elektrolysörer väl lämpade för att arbeta med intermittenta energikällor, som sol, vind och vatten.¹⁷

År 2050 väntas drygt 60 procent av producerad vätgas härröra från PEM-elektrolys.¹⁸ Energy Transitions Commission (ETC) säger att det

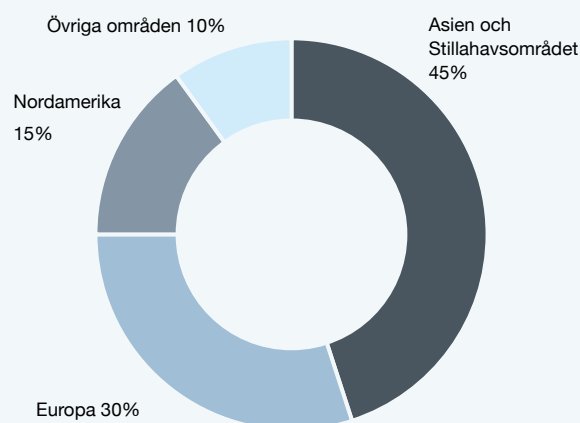
ANVÄNDNINGSMÅNÄDEN FÖR VÄTGAS OCH ELEKTROLYS



kommer att krävas investeringar i grön vätgas på upp emot 15 biljoner USD fram till 2050, något som många regeringar i världen stöttar i syfte att göra grön vätgas tillräckligt kostnadseffektivt för en bred användning.¹⁹ Det estimeras att vätgas kommer att stå för cirka 15 till 20 procent av det globala energibehovet vid 2050²⁰ och de största användningsområdena förväntas bli omställning till fossilfritt konstgödsel, vätgasbaserade bränslen i marina transporter, fossilfritt stål, transport av solcellstillverkad elektricitet, samt som drivmedel till elfordon i de fall där bränsleceller passar bättre än batterier.²¹

2021 utgjorde Asien och Stillahavsområdet cirka 45 procent av den globala marknaden för elektrolysörer, följt av Europa (30 procent) och Nordamerika (15 procent).

MARKNADEN FÖR ELEKTROLYSÖRERS GEOGRAFISKA UPPDELNING 2021



Källa: Yahoo Finance²²

10. <https://iot.eetimes.com/the-5g-effect-on-capacitor-selection-and-new-device-development/>

11. <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-04-14-gartner-says-worldwide-semiconductor-revenue-grew-26-percent-in-2021>

12. <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-04-14-gartner-says-worldwide-semiconductor-revenue-grew-26-percent-in-2021>

13. What Exactly Is Inside That Capacitor Inside Your Smartphone, Computer, Or Tesla? | by TJ McCue | Supplyframe | Medium

14. The hydrogen hype: a bubble or a game changer in decarbonization? https://journeytozero.stories.neste.com/innovation/hydrogen-hype-bubble-or-game-changer-decarbonization?gclid=EALaQobChMI0_ik8eKJ-AIV6QWiAx3jigmpEAAyASAAEGkI4vD_BwE#e51b2243

15. <https://www.fortunebusinessinsights.com/electrolyzer-market-103919>

16. Water Electrolyzers and Fuel Cells Supply Chain, U.S. Department of Energy, Feb 2022 <https://www.energy.gov/sites/default/files/2022-02/Fuel%20Cells%20%26%20Electrolyzers%20Supply%20Chain%20Report%20-%20Final.pdf>

17. About PEM electrolysis – HyBalance

18. Water Electrolyzers and Fuel Cells Supply Chain, U.S. Department of Energy, Feb 2022 <https://www.energy.gov/sites/default/files/2022-02/Fuel%20Cells%20%26%20Electrolyzers%20Supply%20Chain%20Report%20-%20Final.pdf>

19. <https://www.reuters.com/business/energy/15-trillion-global-hydrogen-investment-needed-2050-research-2021-04-26/>

20. Ibid

21. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1002/er.6487>

22. <https://finance.yahoo.com/news/electrolyzer-market-size-projected-grow-092200889.html>

Den globala marknaden för elektrolysörer översteg 266 MUSD 2020²³ och väntas uppgå till cirka 400 MUSD 2022, 3,5 Mdr USD 2026, och 53 Mdr USD 2030.^{24,25} En stark drivkraft till denna väntade tillväxt är en ökad efterfrågan på grön vätgas som ett förnybart och rent bränsle i diverse industriområden, såsom stålindustrin, där vätgas har börjat användas för produktion av exempelvis fossilfritt stål.²⁶ Marknaden präglas av såväl etablerade som nykomna aktörer i varierande storlek och fokus.

	2020	2022E	2026E	2030E
Omsättning (Mdr USD)	0,3	0,4	3,5	53,0
CAGR, % (2022–2030)	84,0			

Den globala marknaden för elektrolysörer, omsättning och tillväxt 2020–2030. Källor: Global Market Insights, Reuters.

Företag	2021 Omsättning (MUSD)	Tillväxt (%)	Grundat
Air Liquide	25,0	8,2	1902
Siemens Energy	33,0	-	2020
ITM Power	5,4	30,0	2001
Nel	85,0	22,0	1927
Green Hydrogen Systems	0,7	-45,2	2007

Marknaden för PEM-elektrolysörer, exempel på nyckelaktörer. Källa: Bolagens respektive årsrapporter för kalenderåret 2021 och 2020

Cellmaterial

Marknaden för cellmaterial på anodsidan för PEM elektrolysörer uppskattas uppnå ett värde om cirka 5 Mdr SEK år 2026 och 50 Mdr SEK år 2030.²⁷ Marknaden befinner sig i ett tidigt utvecklingsstadium och upplever tunga investeringar i forskning och utveckling för att finna ett effektivt cellmaterial från såväl ett tekniskt perspektiv som ur ett kostnadsperspektiv.²⁸ En av drivkrafterna på marknaden för cellmaterial till PEM-elektrolysörer är efterfrågan på bränsleceller som förväntas öka som ett resultat av deras många appliceringsområden och miljömässiga fördelar. I bränsleceller används vätgas som energikälla.²⁹ DuPont, ABB, 3M och Hydrogenics USA är några nuvarande nyckelaktörer på marknaden för cellmaterial till PEM-elektrolysörer.³⁰

Omställningen till grön energi och anpassningen till klimatmålen är drivande faktorer till den väntade ökningen i produktionen av vätgas framöver. Vätgas är användbart inom flertalet områden, men för att

det ska bli intressant och ekonomiskt försvarbart att användas i stor skala i energiintensiva sektorer behöver det bli mindre kostsamt att producera. Bolaget har tilltro till att dagens ineffektiva teknologi kan ersättas med cellmaterial baserat på Smolteks kolnanoteknik. Bolaget ser ett tydligt behov av att kostnadseffektivisera PEM-elektrolys för produktion av grön vätgas och bedömer att deras teknologiplattform är väl positionerad för att möta detta behov, genom att bland annat minska användningen av katalysatorpartiklarna med mer än 80 procent.

ÖVRIG INFORMATION

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Smoltek Nanotech Holding AB med organisationsnummer 559020–2262. Smoltek Nanotech Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 24 juni 2015 och registrerades vid Bolagsverket den 8 juli 2015. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet SMOL. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493009Q4XU64DTD2Z72. Bolaget har sitt säte i Göteborgs kommun med adress Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg. Bolaget nås på info@smoltek.com samt telefonnummer +46 (0) 760 52 00 53. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Koncernstruktur

Smoltek Nanotech Holding AB är moderbolaget i koncernen som innefattar fyra bolag per dagen för Prospektet. I moderbolaget sker ingen verksamhet, och moderbolaget är beroende av dotterbolagen där verksamheten sker. Alla tre dotterbolag är ägda till 100 procent. Koncernstrukturen illustreras nedan:

Bolagets operativa verksamhet är baserad i Sverige. Bolagets operativa organisation består i nuläget av 23 medarbetare inklusive Bolagets 5 ledningsmedlemmar. 18 av dessa är heltidsanställda och 5 arbetar på konsultbasis.

Trender

Bolaget bedömer att det efter den 30 september 2022 fram till dagen för prospektet inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.



23. https://www.gminsights.com/industry-analysis/electrolyzer-market?gclid=EAlaQobChMlr7_H653D9wV1pTVCh0wQweoEAAAYASAAEgKHpPD_BwE

24. Reuters Events Hydrogen 2022 Conference in June (8-9)

25. Hydrogen North America in October (12-13)

26. <https://www.fortunebusinessinsights.com/electrolyzer-market-103919>

27. Hydrogen-Insights-2021.pdf (hydrogencouncil.com)

28. <https://www.transparencymarketresearch.com/pem-fuel-cells-materials.html>

29. Ibid

30. Ibid

Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka [•] MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i april 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 38,9 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 66,8 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 9,6 MSEK. Nettolikviden om 57,2 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 3,4 MSEK, motsvarande 5,1

procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 40,0 MSEK, motsvarande 59,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 65,0 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.



Risikfaktorer

Nedan redogörs för de riskfaktorer som bedöms ha påverkan på Smolteks framtidsutsikter. För varje kategori nämns de, enligt Bolagets bedömning, mest väsentliga riskerna först med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och sannolikheten att riskerna förverkligas, riskfaktorerna därefter presenteras dock utan särskild rangordning. Varje risk betecknas med en uppskattad risknivå (låg/medelhög/hög) på en kvalitativ skala, samt i vissa fall även med specificerade kvantifikatorer.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Risker relaterade till försäljning, licens- och samarbetsavtal

Smolteks framtida försäljning är beroende av att Bolaget antingen lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning, partnerskap eller licensiering av den teknik och de produkter som Bolaget utvecklar med industriella aktörer alternativt att Bolaget lyckas med försäljning av denna genom egna kanaler.

För att Bolaget och/eller dess framtida affärspartners med vinst ska kunna marknadsföra och kommersialisera den teknik och de produkter som Bolaget utvecklar måste efterfrågan på dessa vara tillräckligt god. Det finns en risk att Bolagets framtida produkter inte får en bred marknadsacceptans eller att den efter en kommersialisering minskar exempelvis till följd av att konkurrerande lösningar som idag inte är kända introduceras på marknaden alternativt att Bolagets produkter inte uppnår erforderlig kvalitet. Det finns även risk att priset på den teknik och de produkter som Bolaget utvecklar inte kan sättas till en av Bolaget önskad nivå vid kommersialisering. Skulle efterfrågan eller priset utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kommer detta påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns vidare en risk att Smoltek misslyckas med att ingå avtal med industriella aktörer, eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i teknikplattformen och i Bolagets forskning och därtill hörande underlag, robustheten av Bolagets immateriella rättigheter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner. Potentiella samarbetspartners kan, för att ingå avtal, ställa krav på att kompletterande tester utförs på Bolagets produkter eller teknikplattformen, vilket kan skapa förseningar och även skapa fördyrningar av Bolagets marknadsutablering. Skulle Bolaget inte leva upp till de potentiella krav som samarbetspartners ställer skulle det kunna ha en [hög] negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Om Smoltek lyckas med att ingå betydande licens-, partnerskaps- eller samarbetsavtal kan det rimligtvis förväntas att en betydande andel av Bolagets potentiella intäkter inom ramen för ett sådant avtal utgörs av så kallade milstolpebetalningar, det vill säga engångsbetalningar som utbetalas först om och när vissa fastställda mål uppnås. Då merparten av ersättning inom ramen för denna typ av kommersiella avtal typiskt sett utgår med fördröjning, vid diverse kommersiella mätpunkter och i form av royalty-ersättning finns det risk att Bolaget slutligen inte erhåller merparten av det potentiella värdet av ett sådant avtal om inte fastställda mål (så kallade milestones) uppnås. Smoltek bedömer risknivån som [medelhög/hög].

Risker relaterade till teknisk utveckling

Bolaget bedriver utveckling av kolnanofiberstrukturer för utveckling av

produkter och processteg för massproduktion av dessa, primärt avsett för ultratunna kondensatorer till halvledarindustrin och högeffektiva cellmaterial till elektrolysörer inom vätgasindustrin. Förändringar i dessa branscher, som är teknologiskt högentensiva och karaktäriseras av snabb utveckling, kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar.

Det finns en risk att Bolaget missbedömer den tekniska utvecklingen och/eller marknaden avseende ovan branscher och nya tekniker kan utvecklas som gör Bolagets framtida produkter obsoleta. Detta kan innebära försenad eller helt utebliven marknads lansering av delar av eller hela produktkategorier med uteblivna intäkter och/eller ökade utvecklingskostnader som följd. Smoltek bedömer risknivån som medelhög.

Konkurrens

På Bolagets huvudsakliga marknader USA och Asien finns det flera andra aktörer som bedriver liknande och konkurrerande verksamheter, så som exempelvis Murata och TSMC. Vissa av dessa konkurrerande aktörer har, på grund av sin tillgång till större personella och finansiella resurser, bättre förutsättningar att skyndsamt anpassa utbud och produkter efter kunders önskemål och efterfrågan. Smoltek har för närvarande 18 anställda vilket sett till vissa av sina konkurrenter får anses vara begränsade personella resurser. Om kunders efterfrågan skiftar på ett för Bolaget oförutsett sätt, eller om Bolagets teknologi inte visar sig vara tillräckligt konkurrenskraftig, är det inte säkert att Smoltek framöver kommer att kunna förbättra sin nuvarande marknadsposition. Branschens stora potential skulle vidare kunna innebära att ännu inte etablerade aktörer antrar marknaden och att sådan ökad konkurrens leder till prispress av Bolagets produkter och tjänster samt minskad marknadsandel, vilket kan få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning. Smoltek bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk förverkligas är [medelhög].

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets verksamhet bygger på forskning och utveckling av avancerade högteknologiska produkter och är i hög grad beroende av sina anställda och konsulter, särskilt Bolagets ledande befattningshavare, varav vissa av dessa även är aktieägare i Bolaget. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Bolaget skulle det kunna försena eller försvåra Bolagets fortsatta forskning, utveckling och verksamhet. Det är viktigt för Bolaget att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal. Utvecklingen och forskning inom dessa områden kräver att Bolagets medarbetare innehar adekvata utbildningar, erfarenheter och specialistkunskaper som är eftertraktade på arbetsmarknaden.

För det fall Bolaget inte lyckas behålla nyckelpersoner eller inte lyckas

rekrytera kvalificerad personal i framtiden finns en risk att detta negativt påverkar Bolagets möjligheter att utvecklas och på så sätt rendera framtida intäkter. Övåntade förluster av nyckelpersoner skulle vidare i ett kortsiktigt perspektiv kunna leda till kostnadsökningar och att Bolagets utveckling av ultratunna kondensatorer och högeffektiva cellmaterial, åtminstone kortsiktigt, försämrats väsentligt. Smoltek bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är [medelhög].

Risker relaterade till produktansvar och bristande produktkvalitet

Att hålla hög produktkvalitet är en viktig faktor inom det område där Bolaget är verksamt. Marknadsföring och försäljning av den typ av produkter som Bolaget i framtiden avser att kunna erbjuda medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar.

Bristande kvalitet i och/eller utformning av Bolagets framtida levererade produkter och/eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till skada på person eller egendom kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Det finns en risk att den försäkring som Bolaget vid var tid har tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas, exempelvis om ett produktansvarskrav inte omfattas av försäkringskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Smoltek acceptabla villkor.

Bolaget har hittills endast påbörjat industrialiseringen och kommersialiseringen av sina produkter varför det är svårt att förutspå i vilken utsträckning eventuella produktproblem kan komma att uppstå i framtiden. Det finns även en risk att det uppstår problematik vid fastställandet av huruvida ett fel exempelvis i processorer i elektroniska enheter beror på Smolteks produkt eller en annan komponent, och att ett sådant fastställande blir både tids- och kostnadskrävande för Bolaget.

Eventuella tvister rörande produktansvar kan vara mycket kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget. Om någon av ovan nämnda risker skulle realiseras skulle det kunna medföra betydande kostnader, och ha en hög negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt. Smoltek bedömer risken som [medelhög].

LEGALA RISKER

Immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Bolagets teknik och produkter bygger på ett antal patent. Bolagets framtida framgång kommer således till betydande del att vara beroende av Bolagets förmåga att erhålla och bibehålla immaterialrättsligt skydd på de marknader där Bolaget verkar. Det finns en risk att Bolaget inte erhåller patent för sina framtida utvecklade produkter. Patent har vidare en begränsad livslängd. Dessutom kan omfattningen av varje patentskydd skilja sig från ett land till ett annat då all patentlagstiftning inte är harmoniserad.

Att vara ett Bolag med en kommersiellt central patentportfölj medför ett antal risker. Andra företag kan med sina produkter och verksamheter göra intrång i Bolagets patent. Andra företag kan dessutom ha ansökt om patent eller registrering av annan immateriell rättighet inom samma område som den teknologi som Bolaget utvecklar. Det finns också en risk att Bolagets teknologi gör intrång i tredje mans

rättigheter och registrerade immateriella rättigheter. Bolaget kan komma att tvingas föra rättslig process för att skydda sina patent och för att beivra intrång. Kostnaden och tidsåtgången för rättsliga processer kan vara betydande, och Bolaget kan komma att förlora sådana processer. Det skulle kunna medföra ett Bolaget behöver betala betydande skadestånd. 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.

Bolaget är även beroende av egenutvecklade företagshemligheter och know-how. 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 att konkurrenter eller andra obehöriga får del av och kan dra nytta av den know-how och de företagshemligheter som utvecklas av Bolaget. Vidare kan spridande av företagshemligheter påverka Bolagets möjligheter att beviljas patent till uppfinningar eller till och med utesluta möjlighet till beviljande av patent.

Om Bolagets immateriella rättigheter, know-how och företagshemligheter inte är fullgott skyddade föreligger det en risk att Bolagets kostnader ökar väsentligt i syfte att försvara de värden som är kopplade till sådana rättigheter. Det föreligger vidare en risk att Bolagets potentiella framtida intäkter väsentligen minskar i en sådan situation eftersom det kan innebära svårigheter att kommersialisera Bolagets produkter. Smoltek bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är [låg/medelhög].

FINANSIELLA RISKER

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har bedrivit verksamhet under en förhållandevis kort period och har endast påbörjat industrialiseringen och kommersialiseringen av sina huvudsakliga affärsområden; halvedare eller värtgas. Därmed har Bolaget endast en begränsad historik samt ingen bevisad intjäningsförmåga. Bolaget är beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsintroduktion av sin teknikplattform och produkter. Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Per dagen för Prospektet bedöms Smolteks befintliga rörelsekapital vara otillräckligt givet Bolagets framtida tillväxtplaner. Efter genomförandet av Företrädesemissionen finns det risk att Bolagets rörelsekapital inte kommer vara tillräckligt för att täcka behoven, varför Smoltek kan tvingas söka framtida extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering inte 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. Smoltek bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är [medelhög/hög].

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Smoltek komma att

behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spådas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är [medelhög/hög].

Aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet

Smolteks aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Befintliga och presumtiva aktieägare bör beakta att en investering i Smoltek är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Smolteks aktiekurs har historiskt varit volatil och kan även framgent komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget, allmänna makroekonomiska faktorer samt förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Under den 12-månadersperiod som avslutades den [datum] 2022 hade Bolagets aktier en högsta slutkurs om cirka [●] SEK och en lägsta kurs om cirka [●] SEK. Vidare kan en begränsad likviditet i aktien i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Genomsnittlig omsättning per handelsdag i Bolagets aktie under perioden 1 [månad] – 31 [månad] 2022 uppgick till [●] SEK/dag. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier/units bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier och teckningsoptioner i Smoltek inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en [medelhög] inverkan för berörda investerare. Smoltek bedömer sannolikheten för att risken inträffar som [medelhög].

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 43,4 MSEK, motsvarande cirka 65 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.

Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller att på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en

investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är [medelhög].

Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner

I Företrädesemissionen utgörs instrumentet av så kallade units, som vardera består av fyra (4) nya aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO7. Varje teckningsoption medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa en nyemitterad aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. Teckningsoptionerna som ingår i Företrädesemissionen kan överlåtas och avses att tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Företrädesemissionen. Teckningsoptionerna har endast ett värde om teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier i Bolaget. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av Företrädesemissionen inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras på för innehavaren tillfredsställande villkor.

För det fall teckningskursen överstiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället innebär det en risk att teckningsoptionerna inte utnyttjas, vilket skulle innebära att Bolaget inte tillförs ytterligare kapital och skulle påverka Bolagets finansiella ställning. Bolaget bedömer att risken kan ha en låg negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning samt sannolikheten för riskens utfall som medelhög.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag två större aktieägare – Gramtec Business Partner AB och Peter Enoksson – som tillsammans kontrollerar cirka 30,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Dessa aktieägare har även historiskt haft stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämman, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägarers intressen inte är i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar.

Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är [låg].

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPERN

Allmänt

Smoltek Nanotech Holding AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella

instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Smolteks aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Central värdepappersförvaltning

Smoltek är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen

Den extra bolagsstämman den 24 oktober beslutade, enligt styrelsens förslag den 21 september, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0010820381) samt teckningsoptioner av serie TO7 (ISIN-kod [●]). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO7 i Smoltek Nanotech Holding AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.smoltek.com, under filken Investor relations. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 48, 2022.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämman ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Smoltek har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Smoltek befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

Emissionsbemyndigande

Den extra bolagsstämman den 24 oktober beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning (eller vederlagsfritt) och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt enligt 2 kap 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemmission eller annars med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

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

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder

som är ägnade att försämbra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

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

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det

erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Den extra bolagsstämman beslutade den 24 oktober 2022 att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 9,00 SEK. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7. Varje teckningsoption av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 2 november till och med den 16 november.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 7 426 316 aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 66,8 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 3 713 158 teckningsoptioner av serie TO7. Teckningsoptioner av serie TO7 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 50,1 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO7 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 117,0 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 36,00 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 9,00 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Aktiekapital och antal aktier

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 884 682,17 SEK från 1 105 856,30 SEK till 1 990 534,89 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 7 426 316 från 9 282 895 till 16 709 211 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 442 341,09 SEK från 1 990 534,89 SEK till 2 432 875,97 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 3 713 158 från 16 709 211 till 20 422 369 aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 31 oktober. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 27 oktober. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 28 oktober.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 31 oktober är registrerad som aktieägare i Smoltek äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Smoltek till en teckningskurs om 36,00 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO7.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill

säga från och med den 2 november till och med den 16 november.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 2 november till och med den 16 november. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 16 november eller säljas senast den 14 november. Styrelsen för Smoltek äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Teckningsoptioner av serie TO 7

Varje teckningsoption av serie TO7 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 17 maj 2023 till den 31 maj 2023, dock lägst 0,12 och högst 13,50 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO7 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://www.smoltek.com/investors/>

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter avses att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 2 september till och med den 14 september. ISIN-kod för uniträtterna är [●]. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 14 november eller utnyttjats för teckning av units senast den 16 november, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 14 november eller säljas senast den 16 november.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 7 426 316 aktier från 9 282 895 aktier till högst 16 709 211, motsvarande en utspädning om cirka 44,4 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 3 713 158 teckningsoptioner av serie TO7 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 3 713 158 aktier från 16 709 211 till 20 422 369 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 18,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av

Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO7 kan innebära en total utspädning om cirka 54,5 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning i Erbjudandet och full garantiersättning i units, inklusive nyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO7 innebär en total utspädning om ca 56,7 procent. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 31 oktober 2022 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear.

Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 2 november till och med den 16 november. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 16 november. Det är endast tillåtet att

insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Smoltek Nanotech Holding AB

E-post: emissioner@mangold.se

Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95

Hemsida: www.mangold.se

Teckning av units utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 2 november till och med den 16 november. Styrelsen i Smoltek förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 16 november. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Smolteks hemsida, www.smoltek.com/investors samt från Mangolds hemsida www.mangold.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 16 november 2022. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold 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. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter

utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Smoltek äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner utanför Sverige

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att

säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

Betalda och tecknade units ("BTU")

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 inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Spotlight Stock Market, från och med den 2 november 2022 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 48, 2022. ISIN-koden för BTU är [●].

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 18 november beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 48, 2022, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna i Smoltek handlas på Spotlight Stock Market, vilket är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt en multilateral handelsplattform som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Aktierna handlas under kortnamnet SMOL och har ISIN-kod SE001820381. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 48, 2022.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO7

Styrelsen i Smoltek avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO7 tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 48, 2022. ISIN-koden för teckningsoptionerna är [●].

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fallaktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är

tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,3 MSEK, motsvarande cirka 5,1 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 40,0 MSEK, motsvarande cirka 59,9 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 65,0 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 65,0 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 12 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning om cirka 4,8 MSEK eller 15 procent av garanterat belopp i form av units, vilket motsvarar 6,0 MSEK. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade aktier kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 24 oktober 2022. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 9,00 SEK per aktie. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 21 september. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" för ytterligare information".

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Teckningsförbindelser			
Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Peter Enoksson	*Nås genom Bolaget	1 000 008	1,50
Gramtec Business Partner AB	*Nås genom Bolaget	1 000 008	1,50
Bo Hedfors	*Nås genom Bolaget	541 080	0,81
Peter Augustsson	*Nås genom Bolaget	377 280	0,56
Håkan Persson	*Nås genom Bolaget	360 000	0,54
Tuvedalen Limited	AGIOU LEONTIOU MILIS & PAPAS BLOCK D FLAT 14,CY-7560 PERVOLIA LARNAKAS	86 472	0,13
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	18 000	0,03
Totalt		3 382 848	5,1

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Formue Nord	Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg	17 570 016	26,29
Mangold	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	17 552 016	26,26
Fondkommission AB			
Tuvedalen Limited	Agioi Leontiou Milis & Papas block D flat 14,cy-7560 Pervolia larnakas	589 464	7,35
Totalt		40 034 232	59,9

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

Lock-up-åtaganden

Bolagets två största ägare, Gramtech Business Partner AB och Peter Enoksson har gentemot Mangold åtagit sig att inte överlåta, pantsätta eller på annat sätt avyttra befintliga aktier i Smoltek eller aktier och teckningsoptioner erhållna genom Företrädesemissionen i Bolaget ("Lock-up-åtagandet"). Lock-up-åtagandet gäller till och med den 20 juni 2023. Totalt omfattas cirka 30,8 procent av aktierna i Bolaget per dagen för Prospektet av Lock-up-åtagandet.

Undantag från Lock-up-åtagandet kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömningar görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Efter utgången av Lock-up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan i förekommande fall påverka marknadspriset på aktien.

Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av uniträtter

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmannas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

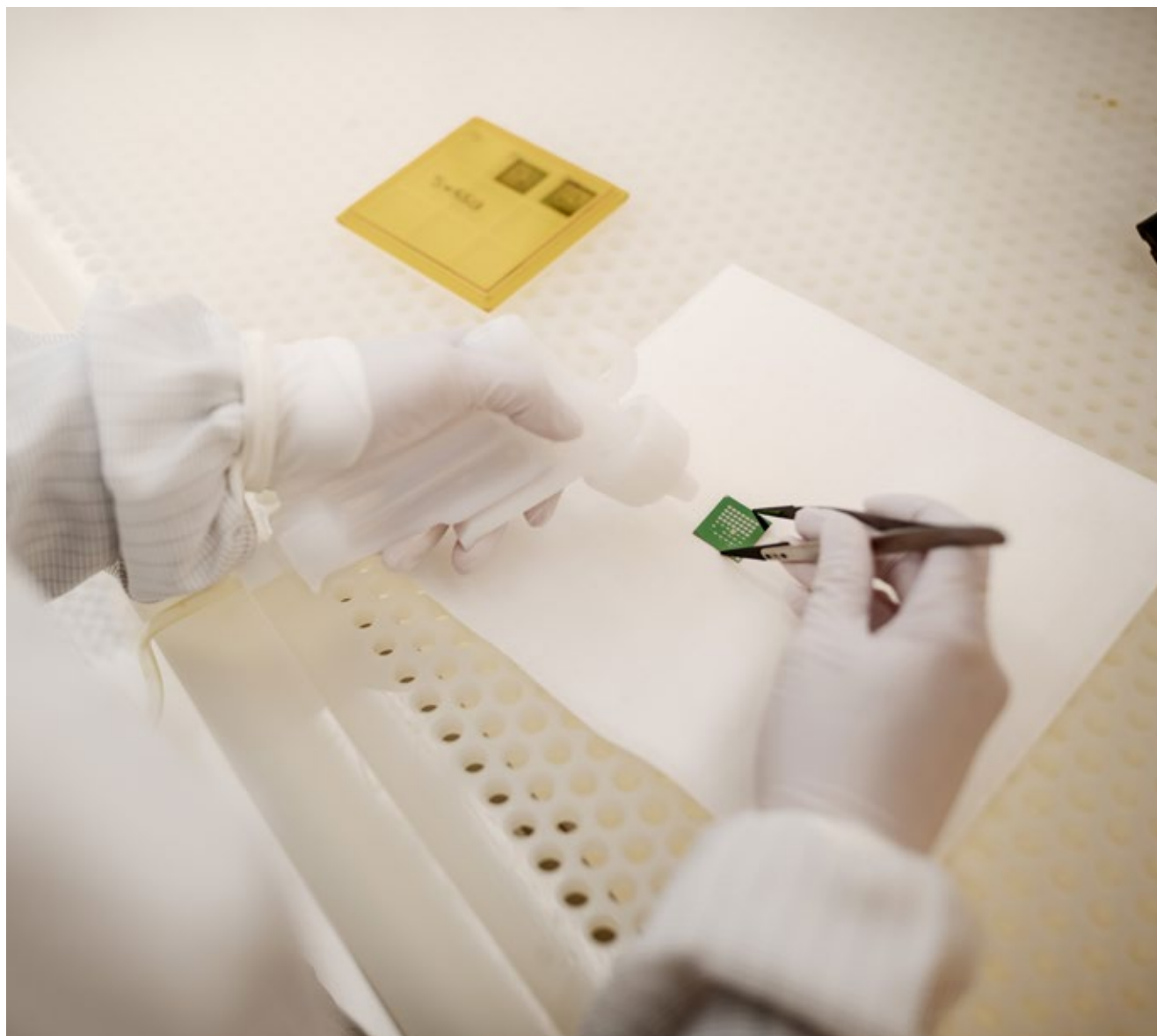
Övrig information

Styrelsen för Smoltek har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är

oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.



Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 9 ordinarie styrelseledamöter med lägst 0 och högst 3 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av 5 ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 12 maj 2022, för tiden intill att dess nästa årsstämma har hållits.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Peter Augustsson	Ordförande	1955	2017	52 401
Finn Gramnaes	Ledamot	1948	2015	1 760 072
Gustav Brismark	Ledamot	1962	2019	3 409
Edvard Kälvesten	Ledamot	1967	2022	0
Per Zellman	Ledamot	1960	2022	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.



PETER AUGUSTSSON

Född 1955. Styrelseordförande sedan 2017.

Peter Augustsson innehar en civilingenjörsexamen inom maskinteknik från Chalmers Tekniska Högskola. Peter har över 40 års erfarenhet från fordons-, teknik- och komponentbolag, bland annat med ledande befattningar inom Volvo Personvagnar samt som VD för SKF och Saab Automobile.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i AXsensor AB, Peter Augustsson Development AB och QLT Marine AB, styrelseledamot i VBG Group AB, Waleniusrederierna AB och Automotive Business Development AB.

Innehav i Smoltek:

Aktier: 52 401

Teckningsoptioner av serie 2021/2024:3 40 000.

Teckningsoptioner av serie 2021/2024:5 40 000.



FINN GRAMNAES

Född 1948. Styrelseledamot sedan 2015.

Finn Gramnaes är utbildad inom maskinteknik och har stor erfarenhet av att bygga företag i Sverige och USA, inom flera teknikområden.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Gramtec Business Partner AB (VD) och Mechanum Sverige AB.

Innehav i Smoltek:

Aktier: 1 760 072.

Optioner: 0.



GUSTAV BRISMARK

Född 1962. Styrelseledamot sedan 2019.

Gustav Brismark är utbildad civilingenjör inom teknisk fysik vid Uppsala universitet. Han har över 30 års erfarenhet av teknikutveckling, patent- och licensieringsfrågor samt kommersialisering av ny teknik. Gustav kommer senast från Ericsson, där han var chef för bolagets globala patentlicensieringsaffär.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Beamwave AB, och Kazehara AB.

Innehav i Smoltek:

Aktier: 3 409.

Teckningsoptioner av serie 2021/2024:3 20 000.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025:2 30 000.



EDVARD KÄLVESTEN

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2022.

Edvard Kälvesten innehar en PhD inom mikroelektrokemiska system från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Han besitter djup kunskap inom Smolteks affärsområde som riktar sig till halvledarindustrin och har mångårig erfarenhet av bolagsbyggande. Han är VD och grundare av Silex Microsystems som idag omsätter över en miljard.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Sensitib AB (äger cirka 51 procent), styrelseledamot i Silex Microsystems AB (VD) och Myvox AB (äger cirka 30 procent), äger cirka 50 procent i TRXMEMS.

Innehav i Smoltek:

Aktier: 0.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025:2 30 000.



PER ZELLMAN

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2022.

Per är utbildad civilingenjör från KTH samt har en Executive MBA-examen från Lunds universitet. Per Zellman har mångårig erfarenhet inom bolagsbyggande och kommersialisering från bland annat halvledarindustrin. Tidigare styrelseerfarenhet från bland annat Norstel AB, Ascatron AB samt Acosense AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Exezell AB (VD).

Innehav i Smoltek:

Aktier: 0.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025:2 10 000.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Håkan Persson	VD	1961	2021	50 000
Pia Tegborg	CFO	1968	2019	0
Karl Lundahl	COO	1977	2019	0
Ellinor Ehrnberg	President Smoltek Innovation	1966	2021	4 000
Farzan Ghavanini	CTO	1978	2022	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

**HÅKAN PERSSON**

Född 1961. VD sedan 2021.

Håkan Persson är utbildad företagsekonom vid Lunds universitet. Han har erfarenhet som VD i flertalet noterade teknikbolag. Håkan kommer närmast från biometribolaget Next Biometrics, där han var interim Senior Vice President, Sales & Strategy.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Tune Management Consulting AB (VD).

Innehav i Smoltek:

Aktier: 50 000.

Teckningsoptioner av serie 2021/2024:4 50 000.

**PIA TEBORG**

Född 1968. CFO, anställd sedan 2020.

Pia Tegborg är utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Göteborg. Hon besitter gedigen erfarenhet av att driva ekonomi- och finansfunktioner inom bland annat tillväxtbolag. Pia har även en lång erfarenhet av strategisk kommunikation.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i Smoltek:

Aktier: 0.

Teckningsoptioner av serie 2020/2023 4 000.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 5 000.

**KARL LUNDAHL**

Född 1977. COO, anställd sedan 2019.

Karl Lundahl är utbildad civilingenjör inom kemiteknik vid Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg. Han har över 15 års erfarenhet av tillämpad forskning och utveckling inom elektronik- och halvledarindustrin. Han har även erfarenhet av att skala upp prototyp tillverknin till produktion i mycket höga volymer.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i JonDeTech Sensor AB.

Innehav i Smoltek:

Aktier: 0.

Teckningsoptioner av serie 2020/2023 4 000.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 4 000.

**ELLINOR EHRNBERG**

Född 1966. President Smoltek Innovation, anställd sedan 2021.

Ellinor Ehrnberg innehar en PhD inom teknik och företagsstrategi från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg. Hon har 30 års global erfarenhet inom innovation, affärsutveckling, strategi, bolagsförvärv, forskning, försäljning och företagsledning, primärt från SKF samt även Husqvarna, Mölnlycke Health Care, RISE och Arthur D Little.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i White Zebra Strategy Consulting AB (VD). VD i Smoltek Innovation AB

Innehav i Smoltek:

Aktier: 4 000.

Teckningsoptioner av serie 2021/2024:1 4 000.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 30 000.



FARZAN GHAVANINI

Född 1978. CTO, anställd sedan 2022.

Farzan Ghavanini har en PhD inom nanoteknologi från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg. Han har en gedigen erfarenhet från ledande befattningar inom teknikutveckling, nyligen som chef för utveckling av ny teknologi på Fingerprint Cards. Farzan har värdefull erfarenhet av industrialisering av nanoteknik.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav i Smoltek:

Aktier: 0.

Optioner: 0.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare
Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 12 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 289 800 SEK till styrelseordföranden samt med 144 900 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ersättningar under 2021

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionsinbetalningar	Summa
Styrelsen					
Peter Augustsson	227 039	844 375	0	0	1 071 414
Finn Gramnaes	123 125	0	0	0	123 125
Gustav Brismark	123 125	0	0	0	123 125
Edvard Kälvesten ¹	0	0	0	0	0
Per Zellman ²	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare					
Håkan Persson, VD ³	0	732 200	0	361 743	1 093 963
Interim VD, Marie Landfors ⁴	0	2 480 351	0	0	2 480 351
Övriga ledande befattningshavare (fem personer)	0	5 618 252	0	637 724	6 255 976
Summa	473 289	9 675 198	0	999 467	11 147 954

1. Tillträdde rollen som styrelseledamot i maj 2022.

2. Tillträdde rollen som styrelseledamot i maj 2022.

3. Tillträdde rollen som VD under 2021.

4. Inkluderar två månader som COO.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för koncernen (Smoltek och de tre helägda dotterbolagen) för 2020, 2021 och 2022. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2021, samt den oreviderade rapporten för perioden den 1 januari 2022 till den 30 september 2022. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade rapporten för det första halvåret 2022. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2022 och den oreviderade rapporten för perioden 1 januari 2022 till den 30 september 2022 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Smolteks årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 25), balansräkning (s. 26), kassaflödesanalys (s. 27), noter (s. 33) och revisionsberättelse (s. 43).

Länk: <https://mb.cision.com/Main/16786/3544170/1565342.pdf>

- Smolteks årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 20), balansräkning (s. 21), kassaflödesanalys (s. 23), noter (s. 28) och revisionsberättelse (s. 38).

Länk: https://www.smoltek.com/_files/ugd/e4e89e_a14587abb0ca40ac879b5e2b1b1480e7.pdf

- Smolteks delårsrapport för tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 15), kassaflödesanalys (s. 16).

Länk: [•]

Alternativa nyckeltal

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Smolteks reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 samt från rapporten för perioden 1 januari – 30 september 2022 och avser hela koncernen. Delårsrapporten är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

TSEK	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31	2022-01-01- 2022-09-30	2021-01-01- 2021-09-30
(om inget annat anges)	(12 månader)	(12 månader)	(9 månader)	(9 månader)
Rörelseresultat	-24 973	-13 546		
Resultat per aktie, SEK	-3,01	-1,99		
Kassaflöde per aktie, SEK	-2,88	-2,11		
Soliditet, %	94,8%	96,4%		

Avstämning alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2021 och den 31 december 2020 samt för den oreviderade delårsperioden 2022-01-01 – 2022-09-30 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2021), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31	2022-01-01-2022-09-30	2021-01-01-2021-09-30
(om inget annat anges)	(12 månader)	(12 månader)	(9 månader)	(9 månader)
Nettoomsättning	1 360	2 572		
Erhållet bidrag	110	153		
Övriga rörelseintäkter	118	61		
Aktiverat arbete för egen räkning	4 497	4 335		
Rörelsens totala intäkter	6 085	7 122		
- övriga externa kostnader	-13 085	-7 538		
- personalkostnader	-17 973	-13 130		
Rörelsens totala kostnader	-31 058	-20 668		
= Rörelseresultat	-24 973	-13 546		

TSEK	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31	2022-01-01-2022-09-30	2021-01-01-2021-09-30
(om inget annat anges)	(12 månader)	(12 månader)	(9 månader)	(9 månader)
Periodens resultat	-24 744	-13 561		
/ genomsnittligt antal aktier	8 220 712	6 814 366		
= Resultat per aktie, SEK	3,01	1,99		

TSEK	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31	2022-01-01-2022-09-30	2021-01-01-2021-09-30
(om inget annat anges)	(12 månader)	(12 månader)	(9 månader)	(9 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 705	-14 347		
/ genomsnittligt antal aktier	8 220 712	6 814 366		
= kassaflöde per aktie, SEK	-2,88	-2,11		

TSEK	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31	2022-01-01-2022-09-30	2021-01-01-2021-09-30
(om inget annat anges)	(12 månader)	(12 månader)	(9 månader)	(9 månader)
Eget kapital	136 001	138 873		
/ Balansomslutning	143 533	144 040		
= Soliditet, %	94,8%	96,4%		

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

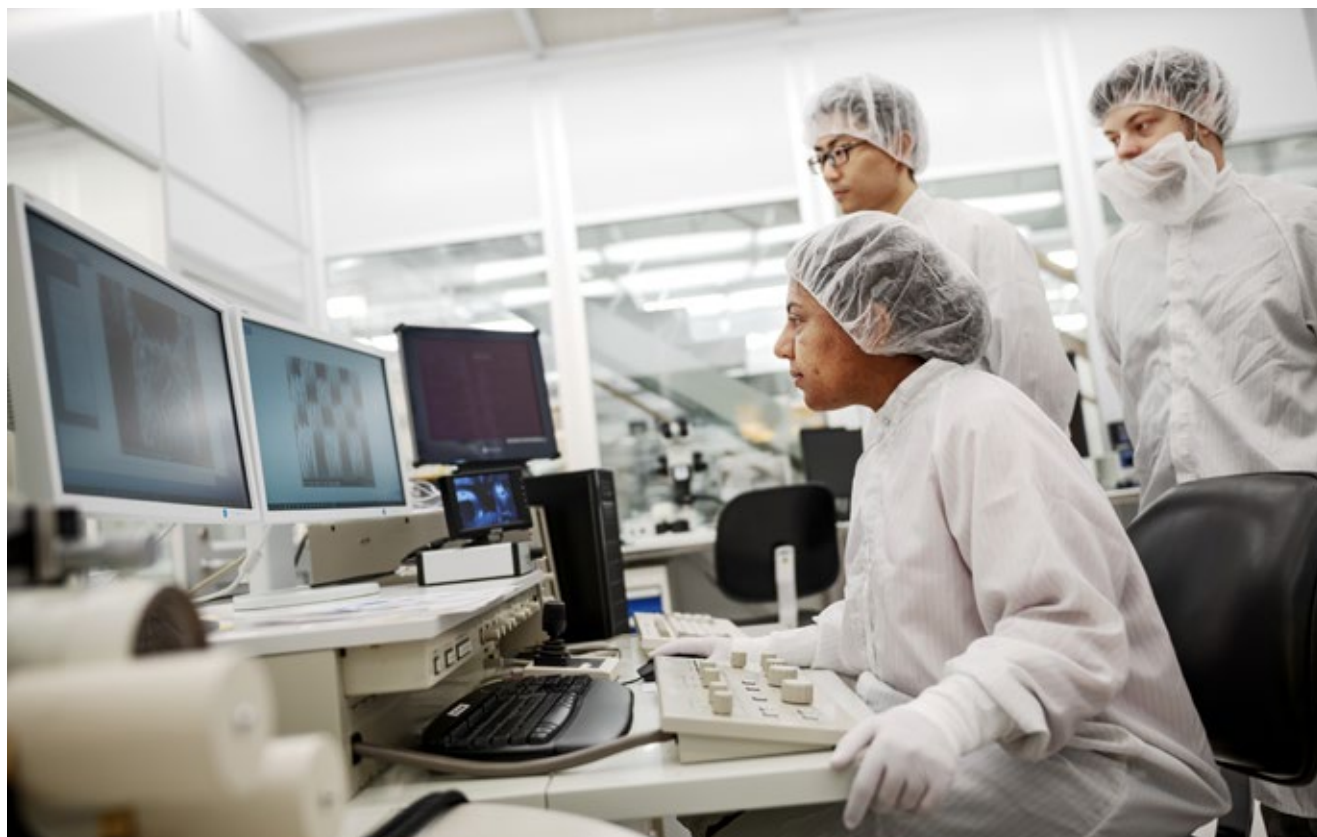
Nyckeltal	Definition	Användning
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
Kassaflöde per aktie	Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden	Visar Bolagets betalningsströmmar under perioden per aktie
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansoms-lutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Smoltek är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

Betydande förändringar sedan den 30 september 2022

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2022.



Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

Aktier och aktiekapital

Enligt Smolteks bolagsordning, antagen vid årsstämman den 27 maj 2021, får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 4 197 150 aktier och inte fler än 16 788 600 aktier.

Vid ingången av räkenskapsåret 2021 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till cirka 966 705,50 SEK fördelat på totalt 8 114 817 aktier. Per den 31 december 2021 och före Företrädesemissionen uppgår Bolagets aktiekapital cirka 1 105 856,30 SEK, fördelat på totalt 9 282 895 aktier. Ökningen av aktiekapitalet och antalet aktier under räkenskapsåret 2021 är en följd av att innehavare av teckningsoptioner av serie TO4 under fjärde kvartalet 2021 utnyttjade totalt 1 168 078 teckningsoptioner till teckning av totalt 1 168 078 nya aktier i Bolaget.

Aktiernas kvotvärde uppgår till cirka 0,119 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag. Varje aktie berättigar till en (1) röst och medför rätt till samma andel av Bolagets vinstmedel och egna kapital. Aktierna i Smoltek har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolaget äger inte några egna aktier. Däremot innehar Bolaget 53 902 teckningsoptioner i enlighet med beslut den 27 maj 2021 om inrättande av incitamentsprogrammen av serie 2021/2024:1 och 2021/2024:2. Bolagets teckningsoptioner ska stå till styrelsens förfogande för fördelning till anställda och nyckelpersoner.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 884 682,17 SEK genom nyemission av 7 426 316 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Erbjudandet motsvarar detta

en utspädning om cirka 44,44 procent. Vid ett fulltecknat Erbjudande kommer vidare 3 713 158 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO att ges ut. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO7 utnyttjas kommer Bolagets aktiekapital därutöver att öka med högst 442 341,09 SEK vilket innebär ytterligare en utspädning om cirka 18,18 procent, beräknat utifrån nuvarande antal aktier och röster i Bolaget.

Teckningsoptioner, konvertibler med mera

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

Bolaget har per dagen för Prospektet utgivit totalt 638 750 teckningsoptioner som berättigar till teckning av totalt 638 750 aktier om samtliga teckningsoptioner utnyttjas. Samtliga teckningsoptioner har utgivits inom ramen för Bolagets incitamentsprogram som beskrivs närmare nedan under avsnittet "Incitamentsprogram". För samtliga serier av teckningsoptioner gäller att en teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i Bolaget.

Utöver de teckningsoptioner som beskrivs nedan har Bolaget, per dagen för Prospektet, inga andra utestående teckningsoptioner, personaloptioner, konvertibler eller likande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande åtta (8) pågående incitamentsprogram för befattningshavare och styrelseledamöter som antogs åren 2020, 2021 och 2022. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare i tabellen nedan.

Incitamentprogram	Antal teckningsoptioner	Antal nya aktier	Ökning av aktiekapitalet (SEK) ¹	Lösenpris (SEK)	Tid för aktieteckning
2020/2023 (vissa nyckelpersoner)	8 650	8 650	1 030,46	115	2023-06-01– 2023-07-01
2021/2024:1 (vissa nyckelpersoner)	19 100	19 100	2 275,35	70	2024-06-01– 2024-06-30
2021/2024:2 (tillkommande nyckelpersoner)	52 000	52 000	6 197,68	70	2024-06-01– 2024-06-30
2021/2024:3 (vissa styrelseledamöter)	60 000	60 000	7 147,71	70	2024-06-01– 2024-06-30
2021/2024:4 (verkställande direktören)	50 000	50 000	5 956,42	47,83	2024-12-01– 2024-12-31
2021/2024:5 (styrelsens ordförande)	40 000	40 000	4 765,14	47,83	2024-12-01– 2024-12-31
2022/2025:1 (ledningspersoner och övriga anställda)	319 000	319 000]	38 001,83	45,80	2025-06-01– 2022-06-30
2022/2025:2 (vissa styrelseledamöter)	90 000	90 000	10 721,52	45,80	2025-06-01– 2022-06-30
Totalt:	638 750	638 750	76 096,11		

1. Belopp avrundat till två decimaler

Bolaget har totalt emitterat 638 750 teckningsoptioner inom ramen för dessa incitamentsprogram, vilket innebär att antalet aktier kan öka med 638 750 om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning.

Om full nyteckning av aktier sker med stöd av dessa utestående teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital, baserat på antalet aktier per dagen för Prospektet, att ökas med cirka 76 096,11 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 6,44 procent. Priset för teckningsoptionerna och framtida teckningskurs är framräknat baserat på Black & Scholes värderingsmodell.

Av de ovannämnda 638 750 teckningsoptionerna har totalt 584 848 teckningsoptioner tilldelats/överlåtits på slutinnehavare. De [53 902] optioner som ännu inte överlåtits avser de program som antogs på årsstämman 2021, dvs. programmen 2021/2024:1 och 2021/2024:2, där Bolaget har fortsatt möjlighet att disponera över [**] teckningsoptioner av serie 2021/2024:1 och [**] teckningsoptioner av serie 2021/2024:2 för att skapa incitament för anställda.

Ägarförhållanden

Smoltek hade per den 31 augusti 2022 omkring 3 107 aktieägare. Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem (5) procent av samtliga aktier och röster i Smoltek per den 31 augusti 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållande per den 31 september 2022 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier/ röster	Andel kapital och röster (%)
Gramtec Business Partner AB	1 760 072	18,96
Peter Enoksson	1 089 030	11,73
Övriga aktieägare	6 433 974	69,31
Totalt	9 282 895	100 %

Källa: Euroclear

Per dagen för Prospektet har Smoltek två större aktieägare – Gramtec Business Partner AB och Peter Enoksson – som tillsammans kontrollerar cirka 30,70 procent av Bolagets kapital och röster före Företrädesemissionens genomförande. Styrelseledamoten Finn Gramnaes är huvudägare tillika styrelseledamot och verkställande direktör i Gramtec Business Partner AB. Dessa aktieägare har möjlighet att, enskilt eller tillsammans med andra aktieägare utöva ett betydande inflytande i Bolaget i frågor som beslutas eller är föremål för godkännande av aktieägarna, inklusive val av styrelseledamöter och framtida förvärv eller försäljningar av delar av verksamheten. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, däribland aktiebolagslagens (2005:551) minoritetsskyddsregler, har Smoltek inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa att det betydande inflytandet inte missbrukas.

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att

kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Smoltek har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Avseende uppgifter om begränsningar som styrelsen eller Smolteks aktieägare har godtagit i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i Bolaget under en viss tid, se ovan under avsnittet "Villkor och anvisningar".

Väsentliga avtal

Utöver det avtal som beskrivs nedan har Smoltek inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

I juni 2022 ingick dotterbolaget Smoltek Semi AB ett s.k. samförståndsavtal (Eng. Memorandum of Understanding (MoU)) med en ej namngiven global tillverkare av kondensatorer för gemensam utveckling av en kondensatorprodukt samt industriell massproduktionsprocess av Smolteks ultratunna CNF-MIM-kondensatorer. Enligt avtalet kommer den inledande delen av projektet specificeras i ett gemensamt utvecklingsavtal (Eng. Joint Development Agreement (JDA)) där 1,5 miljoner USD betalas ut till Smoltek Semi AB för fortsatt utvecklingsarbete när utvecklingsavtalet för den inledande delen av projektet har undertecknats. Samförståndsavtalet innebär även ett potentiellt bildande av ett 50/50 ägt samriskbolag som, om det bildas, kommer erhålla en licens för att massproducera och sälja CNF-MIM-kondensatorer inom segmentet diskreta kondensatorer. Den globala tillverkaren av kondensatorer har, för det fall samriskbolaget bildas, åtagit sig ansvar för den löpande verksamheten i det planerade samriskbolaget, samt att investera sammanlagt 3,5 miljoner USD i utvecklingsprojektet, där 1,5 miljoner USD betalas ut till Smoltek Semi när det planerade utvecklingsavtalet enligt ovan har undertecknats.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Utöver vad som anges nedan har Smoltek inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Finansinspektionen har meddelat Bolaget att myndigheten utreder en misstänkt överträdelse av artikel 17 och artikel 18 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk ("MAR") i samband med att Smoltek i februari 2019 offentliggjorde information om att Bolaget skulle genomföra en garanterad företrädesemission. Finansinspektionen har vidare meddelat Smoltek att myndigheten till följd av ovan misstanke utreder om man ska ingripa mot Bolaget i enlighet med 5 kap. 2 § 2–4 lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till marknadsmissbruksförordningen ("Köpl"). Smoltek har yttrat sig i ärendet och bestrider att Bolaget har agerat i strid med artikel 18 MAR men har vidgått att Bolaget inte har efterlevt artikel 17 MAR. Smolteks

inställning är emellertid att Finansinspektionen ska avstå från att ingripa mot Bolaget eftersom Smoltek redan har erhållit en sanktion från Spotlight Stock Market för överträdelsena och att den åtgärden är tillräcklig. Sanktionen från Spotlight Stock Market bestod av en allvarlig erinran samt ett vite motsvarande en (1) årsavgift. Om Finansinspektionen kommer fram till att Smoltek har agerat i strid med MAR har Finansinspektionen enligt KompL rätt att ingripa mot Bolaget. Ett ingripande enligt KompL kan bland annat innebära Finansinspektionen utfärdar en anmärkning eller beslutar om en sanktionsavgift. En sanktionsavgift kan normalt fastställas till (i) högst 2,5 miljoner EUR för en juridisk person alternativt (ii) högst två procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår eller, (iii) tre gånger den vinst/förlust som personen, eller någon annan, erhållit/undvikit till följd av regelöverträdelsen. Det är för närvarande inte känt om Finansinspektionen kommer att ålägga Smoltek någon av de ovan beskrivna sanktionerna då Finansinspektionen per dagen för Prospektet inte har meddelat beslut i ärendet. Per dagen för Prospektet har inga avsättningar gjorts avseende eventuell sanktionsavgift från Finansinspektionen relaterade till ovan nämnda sanktionsärenden.

Intressen och Intressekonflikter

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

Mangold är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller ersättning för sina tjänster i samband med Erbjudandet. MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning på löpande räkning för utförda tjänster enligt avtal. Därutöver har Mangold och MAQS Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolaget och Mangold eller MAQS Advokatbyrå som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i den planerade Företrädesemissionen.

Avtal och transaktioner med närstående

Nedan beskrivs de transaktioner med närstående som har genomförts. Utöver vad som framgår nedan och av avsnitten "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet, det vill säga från den 1 januari 2020 till och med dagen för Prospektet, inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum.

Bolaget har ingått ett antal konsultavtal med Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare (eller av dem helägda bolag), vilket beskrivs närmare nedan. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor. Totala utbetalningar uppgick för räkenskapsåret 2021 till [●] SEK och för räkenskapsåret 2020 till [●] SEK.

Under 2020 utgick ersättning om totalt 601 172 SEK till den nuvarande styrelseordföranden Peter Augustsson för konsulttjänster relaterade till utveckling av nya produktområden och affärs- och bolagsstruktur. Under 2021 var motsvarande ersättning 844 375 SEK. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Smoltek AB och Peter Augustsson Development AB, vilket är ett bolag som ägs av Peter Augustsson. Under 2022 fram till dagen för Prospektet har ersättning utgått med [●] SEK.

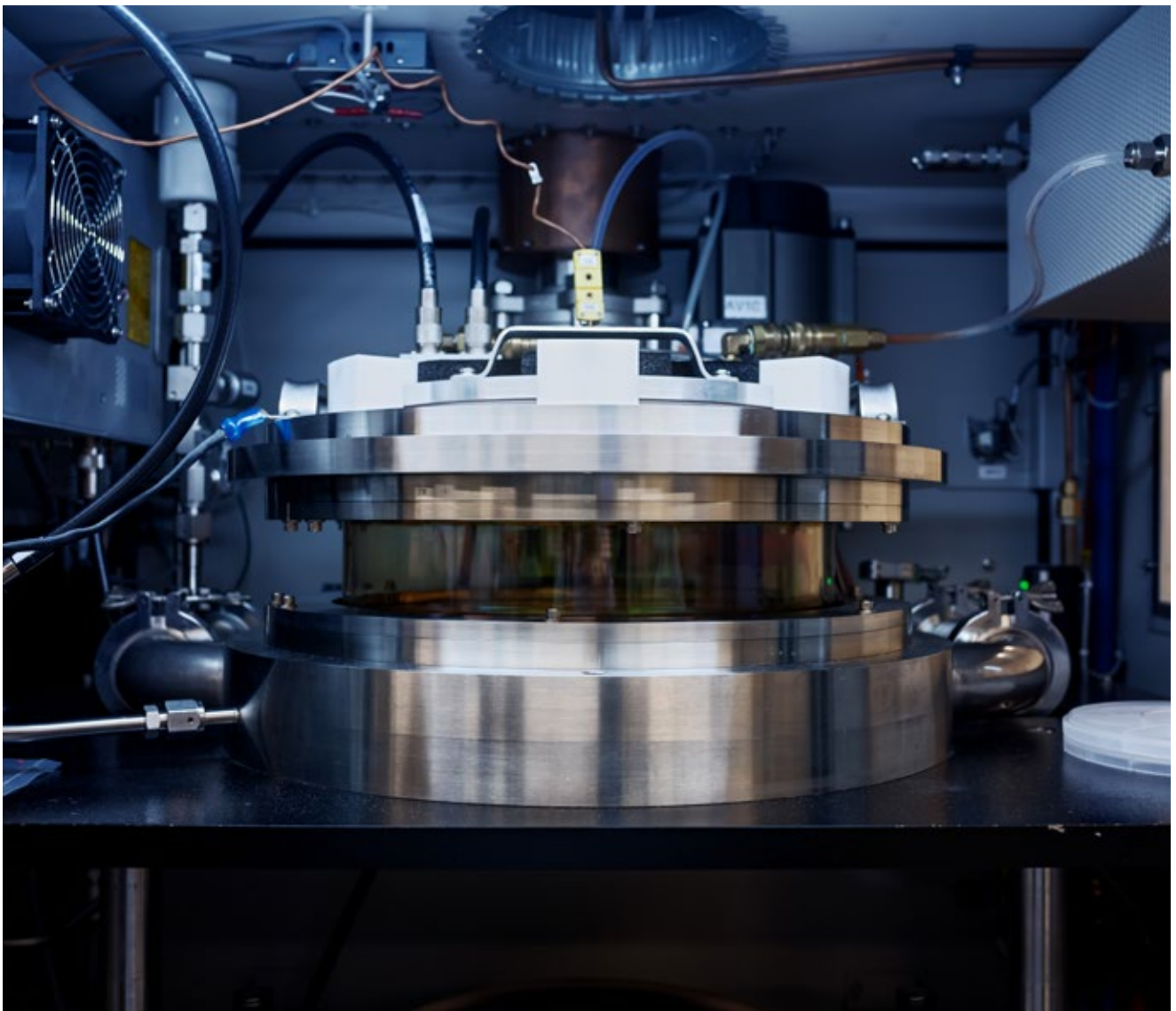
Under 2021 utgick ersättning om totalt 462 000 SEK till den dåvarande styrelseledamoten Peter Enoksson för konsulttjänsten som tillförordnad utvecklingschef (CTO). Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Smoltek AB och Enoaviatech AB, vilket är ett bolag som ägs av Peter Enoksson. Under 2022 fram till dagen för Prospektet har ersättning utgått med 208 500 SEK.

Under 2021 utgick ersättning om totalt 100 000 SEK till Bolagets nuvarande VD Håkan Persson för konsulttjänster utförda under september 2021 relaterade till [●]. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Smoltek och Tune Management Consulting AB, vilket är ett bolag som ägs av Håkan Persson. Vid tidpunkten för de utförda konsulttjänsterna hade Håkan Persson inte tillträtt som VD för Smoltek. Under 2022 har ingen ersättning utgått.

Under 2022 fram till dagen för Prospektet har ersättning om totalt [●] SEK utgått till den nuvarande styrelseledamoten Gustav Brismark för konsulttjänster relaterade till strategianalys, affärsutveckling och rådgivning. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Smoltek Semi AB och Kazehara AB, vilket är ett bolag som ägs av Gustav Brismark.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO7 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Kasern- torget 7, 411 18 Göteborg) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.smoltek.com, [under fliken [Investor relations] inom [företrädesemis- sion] [Viktiga dokument]]. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



Adresser



Smoltek Nanotech Holding AB

Kaserntorget 7 • 411 18 Göteborg

+46 760 52 00 53

info@smoltek.com

www.smoltek.com

