

JONDETECH

NEW DIMENSIONS IN HEAT SENSING

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I JONDETECH SENSORS AB (PUBL)

Inför planerad notering på Nasdaq First North

April 2018

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel.



TÖRNGREN MAGNELL

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta Prospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av erbjudandet till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare ("**Erbjudandet**") avseende aktier i JonDeTech Sensors AB (publ), org. nr 556951-8532, ett svenskt publikt aktiebolag ("**JonDeTech**", "**Bolaget**") samt med anledning av Bolagets upptagande till handel på Nasdaq First North. För innebörden av de definierade termer som används i Prospektet, vänligen se avsnittet "Definitioner".

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet.

JonDeTech har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. JonDeTech förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan ingegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av JonDeTech och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita 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 har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av JonDeTech och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några

omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i JonDeTechs verksamhet efter nämnda dag.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Redeye Aktiebolag ("**Redeye**") är finansiell rådgivare och Advokatfirman Törngren Magnell KB ("**Törngren Magnell**") är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye och Törngren Magnell har biträtt JonDeTech vid upprättandet av Prospektet. Nordnet Bank AB ("**Nordnet**") agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

CERTIFIED ADVISER

JonDeTech har utsett Redeye till Certified Adviser. Redeye äger inga aktier i JonDeTech.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar JonDeTechs aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att JonDeTechs framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och JonDeTech anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt JonDeTech känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

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. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	s. 2
Risikfaktorer	s. 14
Inbjudan till teckning av aktier i JonDeTech Sensors AB (publ)	s. 20
Bakgrund och motiv	s. 22
VD har ordet	s. 23
Villkor och anvisningar	s. 24
Verksamhetsbeskrivning	s. 27
Marknadsöversikt	s. 36
Utvald finansiell information	s. 43
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	s. 46
Eget kapital, skulder och övrig finansiell information	s. 47
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	s. 49
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	s. 52
Bolagsstyrning	s. 56
Legala frågor och kompletterande information	s. 57
Bolagsordning	s. 59
Handlingar införlivade genom hänvisning	s. 60
Skattefrågor i Sverige	s. 61
Definitioner	s. 63
Adresser	s. 64

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp: Högst 30 MSEK

Teckningspris: 16 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 350 aktier.

Teckningstid: 27 april 2018 – 14 maj 2018

Kortnamn: JDT

ISIN-kod: SE0009662554

Beräknad första dag för handel på Nasdaq First North: 25 maj 2018

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av vissa informationskrav uppställda i punkter. Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som krävs för en sammanfattning i ett prospekt för den aktuella typen av emittent och värdepapperserbjudande (nyemission av aktier). Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det förekomma luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för den aktuella typen av prospekt finns det i vissa fall ingen relevant information att lämna. Punkten har i så fall ersatts med en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen ”Ej tillämplig”.

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1 VARNING

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida.

Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.

A.2 SAMTYCKE

Ej Tillämplig. Bolaget använder inga finansiella mellanhänder för återförsäljning eller slutlig placering av aktier efter offentliggörande av Prospektet.

AVSNITT B – INFORMATION OM EMITTENTEN

B.1 FIRMA OCH HANDELSBETECKNING

Bolagets registrerade firma, tillika handelsbeteckning, är JonDeTech Sensors AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556951-8532.

B.2 SÄTE OCH BOLAGSFORM

JonDeTech är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat i Sverige, vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

B.3 HUVUDSAKLIG VERKSAMHET

JonDeTech har utvecklat en infraröd sensor (IR) för kontaktlös mätning av temperatur och värmeflöde (kroppstemperatur och fastigheter) samt närvarodetektion. Tack vare innovativ nanoteknik kan JonDeTech uppnå prestanda likt befintliga IR-sensorer, men utan behov av optik och inkapsling. Det innebär att JonDeTechs sensor är ned till en tiondel av storleken av konkurrerande sensorer.

Sensorn är robust, böjlig och strömsnål. Den är även konstruerad och utvecklad för massproduktion, vilket leder till en konkurrenskraftig kostnad per sensor. Den betydligt lägre produktionskostnaden för sensorn i kombination med dess minimala storlek öppnar även upp för nya applikationsområden. Tekniken är patenterad och ägs i sin helhet av JonDeTech.

Den totala marknaden, som JonDeTech adresserar, omfattar för närvarande nästan fyra miljarder sensorer och förväntas nå mer än fem miljarder sensorer 2020. Bolagets fokus är applikationer med hög volym, exempelvis smarta telefoner, temperaturplåster, närvarodetektering för datorer samt olika applikationer inom *Internet of Things*.

Med den huvudsakliga forskningen och utvecklingen genomförd fokuserar Bolaget nu på att öka antalet kundprojekt och anställa fler ingenjörer och säljare, vilket möjliggör en snabbare omvandling från kundprojekt till designvinster inom JonDeTechs kärnområden. Under våren har Bolaget haft långt gångna förhandlingar med en nordisk kund inom området kontaktlös temperaturmätning (ett överhettningsskydd). Bolaget producerar nu en förserie i det projektet. Målet är att under 2018 teckna ett kommersiellt avtal med kunden och nå en första designvinst. Bolaget avser att kommunicera detta till marknaden. Kommersiell lansering av produkten planeras under 2018.

B.4a TRENDER

Ej tillämplig. Det finns inga betydande trender som bedöms påverka JonDeTech och dess bransch.

B.5 KONCERNSTRUKTUR

Koncernen består av JonDeTech Sensors AB (publ) som moderbolag och det helägda dotterbolaget JonDeTech Licensing AB, org. nr. 559052-4525.

B.6 ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur per datumet för Prospektet. Vid tidpunkten för detta Prospekt finns ett aktieägaravtal mellan aktieägare som kontrollerar ca 80 procent av aktierna. Detta aktieägaravtal sägs dock upp i samband med att Bolaget noteras på First North. Det föreligger såvitt styrelsen känner till, inga andra aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

ÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL
Olsson & Lundström Invest AB	5 808 000	35,75%
Mikael Lindeberg	2 534 000	15,60%
Autohallen i Höl AB	1 100 000	6,77%
Westindia AB	980 000	6,03%
Elis Hirvonen	875 000	5,39%
Jebel Investment AB	800 000	4,92%
Övriga aktieägare	4 149 000	25,54%
Summa	16 246 000	100%

B.7 FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas nedan har för räkenskapsåren 2016 och 2017 hämtats från Bolagets reviderade räkenskaper, upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Kassaflödesanalys för räkenskapsåret 2016 är hämtad från årsredovisningen för räkenskapsåret 2017, i egenskap av jämförelseperiod, och är ej en del av Bolagets reviderade räkenskaper för räkenskapsåret 2016.

Informationen som följer ska läsas tillsammans med "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016–2017 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i KSEK)	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Rörelseintäkter m.m.		
Aktiverat arbete för egen räkning	5 517	-
Övriga rörelseintäkter	-	-
Summa rörelseintäkter	5 517	-
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-9 323	-7 714
Personalkostnader	-5 096	-1 936
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-390	-326
Summa rörelsekostnader	-14 809	-9 977
Rörelseresultat	-9 292	-9 977
Finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0
Summa finansiella poster	0	0
Resultat efter finansiella poster	-9 292	-9 977
Resultat före skatt	-9 292	-9 977
ÅRETS RESULTAT	-9 292	-9 977

B.7 BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(forts.)

(Belopp i KSEK)

2017-12-31

2016-12-31

TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

5 517

-

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier

969

970

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

50

50

Summa anläggningstillgångar**6 536****1 020****Omsättningstillgångar****Kortfristiga fordringar**

Fordringar hos koncernföretag

3

-

Övriga fordringar

504

609

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

311

195

Summa kortfristiga fordringar**818****804**

Kassa och bank

32 186

2 595

Summa omsättningstillgångar**33 004****3 399****SUMMA TILLGÅNGAR****39 540****4 419****EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital****Bundet eget kapital**

Aktiekapital

621

65

Fond för utvecklingsutgifter

5 517

-

Summa bundet eget kapital**6 138****65****Fritt eget kapital**

Överkursfond

47 423

13 324

Balanserat resultat

-5 952

-508

Årets resultat

-9 292

-9 977

Summa fritt eget kapital**32 179****2 839****Summa eget kapital****38 317****2 904****Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder

478

1 189

Skatteskuld

58

70

Övriga skulder

201

104

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

485

152

Summa kortfristiga skulder**1 222****1 515****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****39 540****4 419**

B.7 Kassaflödesanalys i sammandrag

(forts.)

(Belopp i KSEK)	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	-9 292	-9 977
Justerat för ej kassaflödespåverkande poster	386	326
Kassaflöde före rörelsekapitalförändringar	-8 906	-9 650
Förändring i rörelsekapital	-306	428
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 212	-9 222
Investeringsverksamheten		
Immateriella tillgångar	-5 517	-
Materiella tillgångar	-384	-295
Finansiella tillgångar	-	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 901	-345
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	44 705	7 308
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 705	7 308
PERIODENS KASSAFLÖDE	29 591	-2 260
Likvida medel vid periodens början	2 595	4 855
Likvida medel vid periodens slut	32 186	2 595

NYCKELTAL

Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa Nyckeltal"). JonDeTech bedömer att de Alternativa Nyckeltalen används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultaträkning och finansiell ställning. De Alternativa Nyckeltalen har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör de Alternativa Nyckeltalen, såsom JonDeTech har definierat dessa, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de Alternativa Nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än JonDeTech.

NYCKELTAL

	2017	2016
Soliditet (%)	97%	66%
Kassalikviditet (%)	2700%	224%
Antal aktier vid årets slut	16 246 000	13 083
Antal anställda vid årets slut	7	3

B.7 UTRÄKNING OCH DEFINITION AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

(forts.) **Soliditet**

Summa eget kapital dividerat med Summa eget kapital och skulder. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

Kassalikviditet

Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager, dividerat med kortfristiga skulder. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

RESULTATRÄKNING 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2017 till 31 december 2017 och 1 januari 2016 till 31 december 2016 (inom parentes).

Bolaget har inga försäljningsintäkter att redovisa för perioden, vilket är i likhet med samma period föregående år. Bolaget har under perioden rekryterat ingenjörer och anlitat konsulter för utveckling av produktionsprocessen, patentskyddet samt potentiella kundapplikationer. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år. 5 517 KSEK (0 KSEK) av dessa utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att Bolagets affärsdiskussioner med kunder förväntas leda till en kommersiell lansering av Bolagets IR-sensor.

De totala rörelsekostnaderna, före aktiveringar, ökade med 4 832 KSEK, motsvarande 48 procent, från 9 977 KSEK 2016 till 14 809 KSEK 2017. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till personalkostnader, som ökade från 1 936 KSEK till 5 096 KSEK. Den ökade personalkostnaden är hänförlig till att antalet anställda ökade från 3 till 7 anställda från respektive periods slut. Övriga externa kostnader ökade från 7 714 KSEK till 9 323 KSEK och består främst av konsultkostnader 4 231 KSEK (4 864 KSEK). Konsultkostnaderna avser främst utvecklingsprojekt, patentutredningar, advokater samt teknisk rådgivning avseende produktion och logistik. Näst störst i posten övriga externa kostnader är lokalhyror som uppgår till 1 468 KSEK (635 KSEK). Aktiverade utvecklingskostnader uppgår till 5 517 KSEK (0 KSEK).

Avskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till 390 KSEK (326 KSEK) och utgörs endast av avskrivningar på materiella anläggningstillgångar. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar har ännu inte påbörjats.

Bolaget rörelseresultat förbättrades med 685 KSEK, motsvarande 7 procent, från -9 977 KSEK 2016 till -9 292 KSEK 2017. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till ändringarna i aktivering av utvecklingskostnader som är beskrivna ovan.

Finansnettot uppgick till 0 KSEK (0).

Resultatet före skatt uppgick till -9 292 KSEK (-9 977 KSEK). Förbättringen är hänförlig till ovan beskrivna anledningar.

B.7 BALANSRÄKNING 2017

(forts.) Balansomslutningen uppgick till 39 540 KSEK (4 419 KSEK). Totala anläggningstillgångar uppgick till 6 536 KSEK (1 020 KSEK), varav merparten är immateriella anläggningstillgångar som uppgick till 5 517 KSEK (0). Kortfristiga fordringar uppgick till 818 KSEK (804 KSEK). Kassa och bank uppgick till 32 186 KSEK (2 595 KSEK). Ökningen av balansomslutningen samt kassa och bank är hänförlig till nyemissionen om ca 48 MSEK, före emissionskostnader, som genomfördes under våren 2017.

Totalt eget kapital uppgick till 38 317 KSEK (2 904 KSEK). Ökningen av eget kapital är främst hänförlig till ovan nämnda nyemission som genomfördes under våren 2017. Soliditeten uppgick till 97 procent (66 procent). Bolaget har inga långfristiga skulder. Totala kortfristiga skulder uppgick till 1 222 KSEK (1 515 KSEK), varav merparten är leverantörsskulder 478 KSEK (1 189 KSEK) och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 485 KSEK (152 KSEK).

KASSAFLÖDE 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2017 till 31 december 2017 och 1 januari 2016 till 31 december 2016 (inom parentes).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2017 uppgick till -9 212 KSEK (-9 222 KSEK), vilket är i stort sett oförändrat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade till -5 901 KSEK (-345 KSEK) under 2017 motsvarande en ökning om 1 609 procent. Förändringen av kassaflödet var huvudsakligen hänförlig till aktiveringen av utvecklingskostnader som påbörjades under 2017.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade till 44 705 KSEK (7 308 KSEK) under 2017 motsvarande en ökning om 512 procent. Förändringen av kassaflödet var huvudsakligen hänförlig till ovan beskrivna nyemission som genomfördes under våren 2017. Bolaget har sedan det bildats främst finansierat dess verksamhet genom nyemissioner.

FINANSIELL STÄLLNING 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2017 till 31 december 2017 och 1 januari 2016 till 31 december 2016 (inom parentes).

Bolagets egna kapital ökade med 35 413 KSEK, motsvarande 1 219 procent, från 2 904 KSEK 2016 till 38 317 KSEK 2017. Ökningen var huvudsakligen hänförlig till ovan beskrivna nyemission som genomfördes under våren 2017.

Bolaget har inga långfristiga skulder 2017 eller 2016.

Bolagets kortfristiga skulder 2017 uppgår till 1 222 KSEK (1 515 KSEK) och avser främst leverantörsskulder.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

B.8 UTVALD PROFORMAREDOVISNING

Ej tillämplig. Bolaget har inte upprättat någon proformaredovisning.

B.9 RESULTATPROGNOS

Ej tillämplig. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos.

B.10 ANMÄRKNINGAR FRÅN BOLAGETS REVISOR

Ej tillämplig. Inga anmärkningar finns i revisionsberättelserna för den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet.

B.11 OTILLRÄCKLIGT RÖRELSEKAPITAL

Ej tillämplig. Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, är tillräckligt för Bolagets behov för den kommande tolv månadersperioden.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPEREN

C.1 SLAG AV VÄRDEPAPPER

Stamaktier i JonDeTech Sensors AB (publ) med ISIN-kod SE0009662554.

C.2 VALUTA

Aktierna är denominerade i svenska kronor ("SEK").

C.3 AKTIER OCH NOMINELLT VÄRDE

Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 620 882,058050, fördelat på 16 246 000 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,038 SEK.

C.4 RÄTTIGHETER AVSEENDE AKTIERNA

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet innehavda eller företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten.

Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstetal. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.

Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma.

De Nya Aktierna i Erbjudandet medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2018. Rätt till utdelning tillfaller de aktieägare som på avstämningsdagen för den utdelning som beslutats närmast efter emissionens registrering är aktieägare i Bolaget. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige.

C.5 INSKRÄNKNINGAR I AKTIERNAS FRIA ÖVERLÅTBARHET

Ej tillämplig. Aktierna är fritt överlåtbara.

C.6 UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

Ej tillämplig. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 23 april 2018 beslutat att godkänna Bolagets ansökan om upptagande av Bolagets aktier till handel på First North på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast första handelsdagen, vilket beräknas bli omkring den 25 maj 2018. First North är inte en reglerad marknad.

C.7 UTDELNINGSPOLICY

I svenska bolag måste utdelningen föreslås av styrelsen och beslutas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren. Någon utdelning har inte lämnats under de senaste två räkenskapsåren 2016 och 2017.

I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

AVSNITT D – RISKER

D.1 HUVUDSAKLIGA RISKER SPECIFIKA FÖR EMITTENTEN

En investering i Bolaget är förenad med risk. Vid bedömningen av Koncernens framtida utveckling är det av stor vikt att potentiella investerare överväger all information som lämnas i detta Prospekt, i synnerhet de riskfaktorer som nämns nedan och som beskriver vissa av de risker som förknippas med en investering i Bolaget. Var och en av dessa riskfaktorer kan, om de inträffar, ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter. Riskfaktorerna som beskrivs är inte rangordnade efter betydelse och utgör inte heller en heltäckande beskrivning av alla de risker Koncernen kan ställas inför. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Koncernen, eller som Koncernen för närvarande inte anser vara väsentliga, kan också komma att utvecklas till faktorer som kan ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat eller finansiella ställning.

Riskfaktorer specifika för emittenten

Koncernen har en begränsad historik och ingen historisk intjäningsförmåga

Bolaget bildades 2013 och utvecklar en sensorteknik för konsumentelektronik. Koncernen har ännu inte påbörjat distributionen av sina utvecklade IR-sensorer och har en begränsad historik samt ingen bevisad intjäningsförmåga. Koncernen är beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsintroduktion av sina IR-sensorer. Skulle en kommersialisering och marknadsintroduktion misslyckas kan det påverka Koncernen verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av distributörer och samarbetsavtal

Koncernens inkomster är starkt beroende av Koncernens möjlighet att ingå distributionsavtal med potentiella affärspartners. Detta då Koncernen är beroende av sådana avtal för att kunna sälja dess IR-sensorer. Det finns en risk att Koncernen inte betraktas som en lämplig affärspartner på någon av de marknader inom den globala komponentmarknaden för halvledare, vilket är där Koncernen avser att bedriva sin verksamhet, och att Koncernen inte har förmågan att inrätta en företagsstruktur med distributionspartner utomlands som är lönsam för Koncernen, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Immateriella rättigheter

Koncernen är beroende av att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, firmanamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk för att Koncernen inte kommer kunna erhålla eller bibehålla patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Koncernens, kan Koncernen tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Koncernen kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Koncernen. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Koncernen riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Koncernens rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Teknik- och produktionsrisker

Delar av Koncernens produktion sker i Koncernens egna lokaler i Stockholm. Koncernen har utvecklat och förbättrat produktionsutrustningen och tekniken. Produktionsutrustningen kan fallera och Koncernen kan misslyckas med att uppfylla sina distributionsförpliktelser. Det finns även en risk att problem med kvalitet uppstår vid massproduktion. Detta kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

D.1 Koncernens första hårdvaruprodukt ska genomgå slutliga granskningar och eventuella konstruktionsändringar, inklusive tester i fabrik, innan massproduktion kan startas. Potentiella risker innan detta produktionsstadium kan nås föreligger, både vad gäller risk för förseningar samt risk för att Koncernen inte lyckas få till stånd en produktion med önskade produkttegenskaper och kvalitetsnivåer. Det senare kan bero på bakomliggande teknik, produktdesign, enskilda komponenter, tillverkningsprocessen som sådan och/eller de leverantörer som Koncernen utsett. Detta kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernen använder en så kallad fabless produktionsmodell innebärande att delar av produktionen har lagts ut på externa produktionsparter. Skulle några av dessa parter produktion falla eller skulle dessa parter säga upp avtal med Koncernen skulle detta kunna få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av kretskorttillverkare

Koncernen har lagt ut delar av dess produktion på kretskorttillverkare och är således beroende av sådana tillverkare avseende produktionen av Koncernens IR-sensorer. Skulle kretskorttillverkarens produktion falla eller skulle kretskorttillverkaren säga upp avtalet med Koncernen skulle detta kunna få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Framtida finansieringsbehov

Koncernen behöver framöver betydande kapital för att kunna kommersialisera, marknadsföra och vidareutveckla Koncernens nuvarande och framtida sensor-produkter. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på flera faktorer såsom kostnaden för att kommersialisera, marknadsföra och vidareutveckla produkterna samt genererade intäkter och samarbetsavtal. För att erhålla erforderligt kapital kan Koncernen behöva söka extern finansiering. Det finns en risk att Koncernen misslyckas med att anskaffa kapital när behovet finns, inte kan anskaffa kapital på för Koncernen fördelaktiga villkor eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Koncernens plan. Koncernen är således beroende av att kunna anskaffa kapital i framtiden i den utsträckning det behövs. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. För det fall Koncernen inte lyckas med att anskaffa kapital när behovet uppstår finns det en risk att Koncernen måste bedriva verksamheten i en lägre takt samt dra ner takten på dess produktutveckling vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Utan betydande kapital kan Koncernen komma att förhindras att genomföra den planerade kommersialiseringen, marknadsföringen och utvecklingen, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Konkurrensrisker

Koncernen är utsatt för konkurrens från olika företag och institutioner. Koncernens konkurrenter kan ha större ekonomiska resurser, marknadsföringsresurser eller resurser för forskning och utveckling. Konkurrenter kan vidare ha utvecklade, eller komma att utveckla, direkta eller indirekta konkurrerande produkter. Konkurrenter kan också få skydd, exempelvis genom patent, för sina produkter eller kommersialisera sina produkter snabbare än Koncernen, vilket begränsar Koncernens utveckling av dess produkter samt försäljningsmöjligheter. Om dessa risker inträffar kan det ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner

Koncernen är starkt beroende av ett antal nyckelpersoner. Om någon av dessa nyckelpersoner skulle lämna Koncernen skulle det ha en negativ påverkan på produktutvecklingen och Koncernens framtida utveckling. För att företaget ska utvecklas måste kvalificerad personal rekryteras. Om Koncernen inte behåller eller rekryterar kvalificerad personal kan det påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

D.3 HUVUDSAKLIGA RISKER SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPEREN

Framtida erbjudanden av aktier kan leda till utspädning

Bolaget kan i framtiden besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att anskaffa kapital. En sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till utspädning av befintliga aktieägares proportionella ägande och rösträtt samt utdelning per aktie i Erbjudandet och kan också ha en negativ effekt på priset av aktierna i Erbjudandet.

Marknadsplats

Bolaget har godkänts för handel på First North. En investering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. First North har inte samma juridiska status som en reglerad marknad och ställer inte lika höga krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning och bolagsstyrning som för bolag vid en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.

Befintliga aktieägares försäljning

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt.

Vissa aktieägare har ingått lock-up avtal som sträcker sig till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktier på First North. Efter utgången av lock-up avtalen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden avseende Erbjudandet från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare. Åtaganden gentemot Bolaget med anledning av detta är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser inte kommer att kunna infria sina åtaganden. Detta skulle kunna få en negativ effekt på Erbjudandets utfall.

AVSNITT E – ERBJUDANDET

E.1 EMISSIONSBELOPP OCH EMISSIONSKOSTNADER

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget 30 MSEK före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till ca 5 MSEK.

E.2a BAKGRUND OCH MOTIV

Bolaget har beslutat att genomföra Erbjudandet för att kunna expandera verksamheten genom att investera i en anläggning för högvolymsproduktion, öka takten i kommersialiseringen av IR-sensorn samt möjliggöra en notering vid First North.

Emissionslikviden (30 MSEK – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5 MSEK) planeras att användas procentuellt enligt nedan utan inbördes prioriteringsordning:

- Investeringar i högvolymsproduktion: cirka 29%
(Expansion av produktionskapacitet.)
 - Kommersialisering: cirka 24%
(Säljpersonal och marknadsföring.)
 - Utveckling av produktionsprocess och kundapplikationer: cirka 25%
 - Rörelsekapital cirka 22%.
(Lager och kundfordringar.)
-

E.3 FORMER OCH VILLKOR

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar 1 875 000 nya aktier i Bolaget.

Teckningskurs

Priset i Erbjudandet är 16 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Minsta teckningspost är 350 aktier.

Teckningstid

Teckningstiden löper från 27 april 2018 till och med 14 maj 2018.

Upptagande till handel

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 23 april 2018 beslutat att godkänna Bolagets ansökan om upptagande av Bolagets aktier till handel på First North på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast första handelsdagen, vilket beräknas bli omkring den 25 maj 2018.

E.4 INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER

Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare har under april 2018 förbundit sig att anmäla sig för teckning av aktier i Erbjudandet om totalt cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av Erbjudandet. Redeye är finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye har vidare tillhandahållit Bolaget rådgivning i samband med struktureringen och planeringen av Erbjudandet och erhåller ersättning för sådan rådgivning. Redeye och dess närstående har utfört och kan också i framtiden komma att utföra olika finansiella rådgivningstjänster för Bolaget och dess närstående, för vilka de har erhållit och kan förväntas komma ett erhålla arvoden och andra ersättningar.

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktier och teckningsoptioner i Bolaget.

Bolaget bedömer att det inte föreligger risk för några intressekonflikter.

E.5 AVTAL OM LOCKUP

Huvudaktieägarna, ledningen och styrelsen har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sitt direkta och/eller indirekta ägande (innefattandes eventuella aktier som förvärvas i Erbjudandet samt optioner) i Bolaget under en period om tolv månader från första handelsdagen. Avtalen kan dock frångås om aktier avyttras exempelvis enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier eller om avyttring sker av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl, får Redeye medge ytterligare undantag för transaktioner utanför handelsplatsen. Avtalen förhindrar heller inte att en part exempelvis flyttar aktier till en kapitalförsäkring, investeringssparkonto eller mellan helägda dotterbolag, under förutsättning att motsvarande avtal om lock-up ingås med sådant bolag.

De personer/bolag som omfattas av åtagandet är; Olsson & Lundström Invest AB, Mikael Lindeberg, JEBEL Investment AB, Autohallen i Hol AB, Robert Ekström och Niklas Kvist. Före Erbjudandet motsvarar aktierna som är under detta lock-up åtagande cirka 64 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Vidare har vissa aktieägare förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sitt direkta och/eller indirekta ägande (innefattandes eventuella aktier som förvärvas i Erbjudandet samt optioner) i Bolaget under en period om sex (6) månader från första handelsdagen. Efter utgången av perioden om sex (6) månader kommer 80 % av respektive aktieägares aktieinnehav förbli under lock-up i ytterligare sex (6) månader. Avtalen kan dock frångås om aktier avyttras exempelvis enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier eller om avyttring sker av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl, får Redeye medge ytterligare undantag för transaktioner utanför handelsplatsen. Avtalen förhindrar heller inte att en part exempelvis flyttar aktier till en kapitalförsäkring, investeringssparkonto eller mellan helägda dotterbolag, under förutsättning att motsvarande avtal om lock-up ingås med sådant bolag.

Före Erbjudandet motsvarar aktierna som är under detta lock-up åtagande cirka 10 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

E.6 UTSPÄDNINGSEFFEKT

Antalet aktier och röster i JonDeTech kommer vid fullteckning att öka med 1 875 000 aktier från 16 246 000 aktier till totalt 18 121 000 aktier. Befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 10,35 procent av antalet aktier och röster efter Erbjudandets genomförande.

E.7 KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Ej tillämplig. Bolaget ålägger inte investerare några kostnader.

RISKFaktorER

En investering i Bolaget är förenad med risk. Vid bedömningen av Koncernens framtida utveckling är det av stor vikt att potentiella investerare överväger all information som lämnas i detta Prospekt, i synnerhet de riskfaktorer som nämns nedan och som beskriver vissa av de risker som förknippas med en investering i Bolaget. Var och en av dessa riskfaktorer kan, om de inträffar, ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter. Riskfaktorerna som beskrivs är inte rangordnade efter betydelse och utgör inte heller en heltäckande beskrivning av alla de risker Koncernen kan ställas inför. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Koncernen, eller som Koncernen för närvarande inte anser vara väsentliga, kan också komma att utvecklas till faktorer som kan ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat eller finansiella ställning.

RISKFaktorER SPECIFIKa FÖR EMITTENTEN

Koncernen har en begränsad historik och ingen historisk intjäningsförmåga

Bolaget bildades 2013 och utvecklar en sensorteknik för konsumentelektronik. Koncernen har ännu inte påbörjat distributionen av sina utvecklade IR-sensorer och har en begränsad historik samt ingen bevisad intjäningsförmåga. Koncernen är beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsintroduktion av sina IR-sensorer. Skulle en kommersialisering och marknadsintroduktion misslyckas kan det påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Makroekonomiska risker

Koncernen påverkas av makroekonomiska faktorer såsom den allmänna konjunkturutvecklingen, tillväxten, sysselsättningen, befolkningstillväxt, inflation och räntenivåerna etc. Detta leder till en makroekonomisk risk för Koncernen vilket förhöjs med anledning av att Koncernen jobbar mot den globala komponentmarknaden för halvledare. Efterfrågan på Koncernens IR-sensorer kommer påverkas av dessa makroekonomiska faktorer. Globala ekonomiska förhållanden och negativa förändringar inom ekonomiska förhållanden kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av distributörer och samarbetsavtal

Koncernens inkomster är starkt beroende av Koncernens möjlighet att ingå distributionsavtal med potentiella affärspartners. Detta då Koncernen är beroende av sådana avtal för att kunna sälja dess IR-sensorer. Det finns en risk att Koncernen inte betraktas som en lämplig affärspartner på någon av de marknader inom den globala komponentmarknaden för halvledare, vilket är där Koncernen avser att bedriva sin verksamhet, och att Koncernen inte har förmågan att inrätta en företagsstruktur med distributionsparter utomlands som är lönsam för Koncernen, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Regulatoriska risker

Koncernen är verksam inom industrier och marknader, särskilt med hänseende till läkemedelsindustrin, som i viss utsträckning regleras av lokala och/eller internationella lagar och regler avseende bland annat produktmärkning. Om Koncernen misslyckas med att

erhålla de godkännanden och samtycken som behövs från relevanta myndigheter eller marknader som behövs för att Koncernen ska kunna sälja dess produkt, exempelvis genom att få godkännande att använda vissa nödvändiga produktmärkningar, riskerar detta att negativt påverka Koncernens försäljningsmöjligheter. Denna risk utökas av att Koncernen är verksam mot den globala komponentmarknaden för halvledare innebärande att Koncernen kommer behöva ett flertal godkännanden och samtycken. Detta kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Politiska risker

Koncernen arbetar mot den globala komponentmarknaden för halvledare. Ändringar av regleringar och lagar avseende till exempel utländskt ägande, statligt deltagande, royalty, tullar samt andra politiska och ekonomiska risker och osäkerhetsfaktorer såsom exempelvis krigshandlingar, terrorattacker och liknande på någon marknad kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Forskning- och utvecklingsrisker

Koncernen är aktiv på en marknad där Koncernen är beroende av att kunna anpassa sig efter och följa utvecklingen på marknaden. Det finns en risk att Koncernens fortsatta forskning och utveckling avseende Koncernens IR-sensorer störs och att Koncernen således inte utvecklas i samma takt som marknaden. Om Koncernen inte lyckas vidareutveckla sina IR-sensorer kan Koncernen misslyckas med att kommersialisera dessa eller förlora marknadsandelar, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Immateriella rättigheter

Koncernen är beroende av att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, firmanamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns en risk för att Koncernen inte kommer kunna erhålla eller bibehålla patent för sina produkter eller sin teknologi eller erhålla patent för nya. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Koncernens, kan Koncernen tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Koncernen kan även tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för det fall tredje

part skulle bedömas göra intrång på patent tillhörande Koncernen. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Koncernen riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Koncernens rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sekretess och affärshemligheter

Koncernen har ingått och kommer ingå sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det finns en risk att dessa sekretessavtal inte skyddar fullt ut mot offentliggörande eller mot rätten för anställda, konsulter och samarbetspartners till immateriella rättigheter eller att avtalen inte ger tillräcklig påföljd vid avtalsbrott. Dessutom kan Koncernens affärshemligheter på annat sätt bli kända eller utvecklas självständigt av konkurrenter. Om några av dessa risker förverkligas kan det påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Teknik- och produktionsrisker

Delar av Koncernens produktion sker i Koncernens egna lokaler i Stockholm. Koncernen har utvecklat och förbättrat produktionsutrustningen och tekniken. Produktionsutrustningen kan fallera och Koncernen kan misslyckas med att uppfylla sina distributionsförpliktelser. Det finns även en risk att problem med kvalitet uppstår vid massproduktion. Detta kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernens första hårdvaruprodukt ska genomgå slutliga granskningar och eventuella konstruktionsändringar, inklusive tester i fabrik, innan massproduktion kan startas. Potentiella risker innan detta produktionsstadium kan nås föreligger, både vad gäller risk för förseningar samt risk för att Koncernen inte lyckas få till stånd en produktion med önskade produktgenskaper och kvalitetsnivåer. Det senare kan bero på bakomliggande teknik, produktdesign, enskilda komponenter, tillverkningsprocessen som sådan och/eller de leverantörer som Koncernen utsett. Detta kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernen använder en så kallad fables produktionsmodell innebärande att delar av produktionen har lagts ut på externa produktionsparter. Skulle några av dessa parter produktion fallera eller skulle dessa parter säga upp avtal med Koncernen skulle detta kunna få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av kretskorttillverkare

Koncernen har lagt ut delar av dess produktionen på kretskorttillverkare och är således beroende av sådana tillverkare avseende produktionen av Koncernens IR-sensorer. Skulle kretskorttillverkarens produktion fallera eller skulle kretskorttillverkaren säga upp avtalet med Koncernen skulle detta kunna få en negativ

inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Inköpsrisker

Det finns en risk att priset på det material och de komponenter som Koncernen använder i sin produktion av IR-sensorer ökar. Om priset på material och komponenter ökar kommer det öka Koncernens kostnader vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Vissa material som Koncernen använder i sin produktion produceras endast av enstaka leverantörer. Skulle sådana leverantörer inte leverera produkter enligt Koncernens specifikationer, skulle detta kunna få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Försäljningsrisker

För att Koncernen och dess affärspartners ska kunna marknadsföra och kommersialisera IR-sensorerna med vinst måste efterfrågan på dessa vara erforderlig. Det finns en risk att efterfrågan Koncernens IR-sensorer uteblir eller att den efter en kommersialisering minskar exempelvis till följd av att en konkurrent erbjuder en bättre produkt eller att Koncernens IR-sensorer inte uppnår erforderlig kvalitet. Det finns även en risk att priset på Koncernens IR-sensorer inte kan sättas på en av Koncernen önskad nivå vid kommersialisering eller att den minskar efter en kommersialisering. Skulle efterfrågan eller priset utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kan detta påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Produktansvar

Koncernen kommer tillhandahålla IR-sensorer vilket kommer medföra risker förknippade med produktansvar. Eventuella fel eller säkerhetsbrister i Koncernens sensorer skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Därutöver bär man ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. Koncernen kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Sådant produktansvar kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Investeringsrisk

Bolaget avser att med delar av emissionslikviden från Erbjudandet investera i en ny egen anläggning för högvolymsproduktion som kommer placeras hos en extern part. Det finns en risk att en sådan investering inte kommer lyckas exempelvis på grund av att anläggningen kan visa sig dåligt lämpad för den produktion Koncernen avser att genomföra, att anläggning visar sig bristfällig eller att den externa parten visar sig sakna kompetensen att utnyttja den. Detta kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Försäkringsrisk

Koncernen har ett för branschen sedvanligt försäkringskydd. Det finns dock en risk att försäkringskyddet är otillräckligt i händelse av ett anspråk överstigande

försäkringsskyddet eller i händelse av ett anspråk på produktansvar. Det kan även ta lång tid för Koncernen att få ersättning för en försäkringskada. Skulle skada inte täckas av försäkringsskyddet eller om ersättning i enlighet med försäkringsskyddet dröjer kan detta påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Lagerrisk

Då Koncernen ännu inte har påbörjat massproduktion av IR-sensorer har Koncernen i dagsläget inget varulager av IR-sensorer. Om massproduktion kommer till stånd kommer Koncernen hålla ett varulager vilket ger upphov till en lagerrisk. Lagerrisk innebär att det finns en risk att Koncernen kommer ha ett lager med IR-sensorer som inte kan säljas eller inte kommer kunna säljas till ett värde överstigande anskaffningsvärdet vilket innebär att en risk för så kallad inkurans uppstår. Detta kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Behandling av personuppgifter

Koncernen samlar in och behandlar i viss mån personuppgifter i sin verksamhet. Vid behandling av personuppgifter är det av stor betydelse att Koncernens behandling sker i överensstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenlig med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Om Koncernen brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Koncernen utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Koncernen bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav.

Nya rättsakter från EU och nya lagar gällande dataskydd kan resultera i nya regleringar och branschstandarder. Den 25 maj 2018 träder en ny dataskyddsreglering i kraft, dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679) ("GDPR"), som kommer att vara direkt tillämplig i alla medlemsstater inom EU och kommer i Sverige ersätta personuppgiftslagen. Ikraftträdandet av GDPR kommer att åtföljas av nationell reglering, dock råder det ännu osäkerhet kring den exakta utformningen av nationell reglering. I och med ikraftträdandet av GDPR följer striktare krav på företag som hanterar personuppgifter i strid med tillämpliga regler. Företag som inte följer GDPR kan av tillsynsmyndigheter få utfärdade administrativa böter på upp till det högre av 20 MEUR eller 4 procent av företagets årliga globala omsättning.

Det finns en risk att de åtgärder som Koncernen vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Till följd av GDPR och efterföljande nationell reglering kommer det ställas avsevärt högre krav på regelefterlevnad och eventuellt försämra Koncernens möjlighet att använda personuppgifter.

Det finns vidare en risk att de åtgärder som Koncernen vidtagit för att säkerställa efterlevnad av GDPR är otillräckliga, vilket kan medföra stora kostnader för Koncernen. Det finns även en risk för att ansvariga tillsynsmyndigheter enligt GDPR kommer att tillämpa eller tolka kraven enligt GDPR olika, vilket kan medföra svårigheter för Koncernen att utforma principer gällande hanteringen av personuppgifter, vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen. Om Koncernen inte hanterar personuppgifter på ett sätt som uppfyller gällande krav avseende hantering av personuppgifter, inklusive GDPR, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt renommé.

Framtida finansieringsbehov

Koncernen behöver framöver betydande kapital för att kunna kommersialisera, marknadsföra och vidareutveckla Koncernens nuvarande och framtida sensorprodukter. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på flera faktorer såsom kostnaden för att kommersialisera, marknadsföra och vidareutveckla produkterna samt genererade intäkter och samarbetsavtal. För att erhålla erforderligt kapital kan Koncernen behöva söka extern finansiering. Det finns en risk att Koncernen misslyckas med att anskaffa kapital när behovet finns, inte kan anskaffa kapital på för Koncernen fördelaktiga villkor eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Koncernens plan. Koncernen är således beroende av att kunna anskaffa kapital i framtiden i den utsträckning det behövs. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. För det fall Koncernen inte lyckas med att anskaffa kapital när behovet uppstår finns det en risk att Koncernen måste bedriva verksamheten i en lägre takt samt dra ner takt på dess produktutveckling vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Utan betydande kapital kan Koncernen komma att förhindras att genomföra den planerade kommersialiseringen, marknadsföringen och utvecklingen, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Konkurrensrisker

Koncernen är utsatt för konkurrens från olika företag och institutioner. Koncernens konkurrenter kan ha större ekonomiska resurser, marknadsföringsresurser eller resurser för forskning och utveckling. Konkurrenter kan vidare ha utvecklat, eller komma att utveckla, direkta eller indirekta konkurrerande produkter. Konkurrenter kan också få skydd, exempelvis genom patent, för sina produkter eller kommersialisera sina produkter snabbare än Koncernen, vilket begränsar Koncernens utveckling av dess produkter samt försäljningsmöjligheter. Om dessa risker inträffar kan det ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner

Koncernen är starkt beroende av ett antal nyckelpersoner. Om någon av dessa nyckelpersoner skulle lämna Koncernen skulle det ha en negativ påverkan på produktutvecklingen och Koncernens framtida utveckling. För att företaget ska utvecklas måste kvalificerad personal rekryteras. Om Koncernen inte behåller eller rekryterat kvalificerad personal kan det påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av konsulter

Koncernen använder och är beroende av konsulter i sin verksamhet. Om några av dessa konsulter skulle avsluta konsultförhållandet skulle detta kunna ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

IT-risker

Det finns en risk att Koncernens IT-system inte uppfyller de standarder som krävs för att Koncernen ska kunna bedrivas på ett framgångsrikt sätt eller att intrång görs i IT-systemet av en tredje part som erhåller känslig information om Koncernen, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Tillväxtrisker

Om Koncernens tillväxttakt snabbt ökar finns det en risk att Koncernen inte kan möta den ökade efterfrågan på personal och produktionskapacitet, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Likviditetsrisker

Det finns en risk att Koncernen inte genererar eller behåller tillräckligt med likviditet för att fullgöra dess betalningsförpliktelser, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Skatterelaterade risker

Koncernen riktar sig mot den globala komponentmarknaden för halvledare. Det finns en risk att regeringar och myndigheter på någon av de marknader där Koncernen bedriver verksamhet ändrar skattelagstiftningen eller höjer skatten. Sådana ändringar kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Valutarisker

Koncernen riktar sig mot den globala komponentmarknaden för halvledare vilket betyder att Koncernens tillverkning och marknad kan finnas utomlands samt att inköp och försäljning kan komma ske i utländska valutor. Detta innebär att Koncernen utsätts för en valutarisk i form av valutaväxlingar. Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av valutafluktuationer.

Twister

Koncernen kan komma att bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och löper därmed en risk att bli part och föremål för anspråk i rättsliga processer rörande exempelvis avtal, patent, produktansvar eller påstådda brister i leverans av varor eller tjänster. Sådana anspråk kan röra sig om betydande belopp och processkostnader. Koncernen, eller dess ställföreträdare, anställda eller närstående, kan vidare komma att bli föremål för tvister och olika processer. Rättstvister och processer i övrigt kan vara tidskrävande och störa den normala affärsverksamheten samt i förlängningen innefatta betydande skadestånd och kostnader för Koncernen. Framtida tvister kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

RISKFaktorER SPECIFIKa FÖR VÄRDEPAPPEREN**Aktiemarknadsrelaterade risker**

Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte kan komma att få tillbaka det investerade kapitalet. En investering i Koncernen bör därför föregås av en noggrann analys av Koncernen, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information.

Risk för utebliven utdelning

Enligt svensk lag beslutar bolagsstämman om eventuell utdelning. Utdelning får endast lämnas om Bolaget har tillräckligt med medel för detta och utdelningen är motiverad. Dessutom kan aktieägare generellt inte besluta om en utdelning som är större än den av styrelsens föreslagna eller beslutade. Bolaget har historiskt inte lämnat någon utdelning och förväntar sig inte lämna någon utdelning för de kommande åren. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att lämna utdelning i framtiden.

Framtida erbjudanden av aktier kan leda till utspädning

Bolaget kan i framtiden besluta om nyemission av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att anskaffa kapital. En sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till utspädning av befintliga aktieägares proportionella ägande och rösträtt samt utdelning per aktie i Erbjudandet och kan också ha en negativ effekt på priset av aktierna i Erbjudandet.

Utnyttjande av utestående teckningsoptioner kan leda till utspädning

Bolaget har ställt ut teckningsoptioner i ett led av flera incitamentsprogram. Skulle innehavarna av dessa teckningsoptioner utnyttja dessa för att teckna nya aktier kommer detta leda till utspädning av befintliga aktieägares proportionella ägande och rösträtt samt utdelning per aktie och kan även påverka aktiekursen negativt.

Marknadsplats

Bolaget har godkänts för handel på First North. En investering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. First North har inte samma juridiska status som en reglerad marknad och ställer inte lika höga krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning och bolagsstyrning som för bolag vid en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.

Befintliga aktieägares försäljning

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt.

Vissa aktieägare har ingått lock-up avtal som sträcker sig till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktier på First North. Efter utgången av lock-up avtalen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka kursen på aktierna.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden avseende Erbjudandet från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare. Åtaganden gentemot Bolaget med anledning av detta är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser inte kommer att kunna infria sina åtaganden. Detta skulle kunna få en negativ effekt på Erbjudandets utfall.

Risk för att Erbjudandet misslyckas

Om Erbjudandet inte fulltecknas och avtalade teckningsåtaganden bryts, kommer Koncernen att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Koncernen i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Koncernen försätts i konkurs.

Risk för fluktuationer i aktiernas pris


En investering i Bolaget är förknippad med risk. Kursen i aktierna kan fluktuera över tid och aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Aktiemarknadens generella utveckling och utvecklingen för Bolagets aktier beror delvis på en rad faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll. Det finns även en risk att marknadskursen efter Erbjudandets genomförande skiljer sig avsevärt från kursen i Erbjudandet då det förekommer svårigheter att värdera ett bolag som JonDeTech.

Risk för begränsad likviditet

Bolagets aktier har inte tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Det finns en risk för att det inte utvecklas en effektiv och likvid marknad för Bolagets aktier och att avståndet mellan köp- och säljkurser kan variera. Om en effektiv och likvid marknad inte utvecklas finns det en risk att aktieägare inte kan avyttra aktier, snabbt eller överhuvudtaget. Avståndet mellan köp- och säljkurser kan medföra att det är oförmånligt både att köpa och sälja Bolagets aktier.

Valutafuktuationer kan påverka värdet av aktierna och utdelning

Aktierna är denominerad i SEK och eventuell utdelning lämnas i SEK. Som ett resultat av detta kan utländska aktieägare uppleva negativa effekter avseende värdet av deras aktieinnehav och eventuella utdelningar när omräknad till andra valutor vilket kan påverka det uppskattade priset på aktier i Erbjudandet.

A woman in a colorful dress is standing and presenting to a group of people in an office setting. The scene is viewed through a large, semi-transparent blue oval graphic. In the background, several people are seated at desks with computers, looking towards the presenter. The office has large windows with blinds, and the overall atmosphere is professional and collaborative.

”Den passiva JonDeTech-sensorn har möjlighet att upptäcka mänsklig närvaro genom att detektera värmestrålningen.”

Typiska användningsområden är till exempel:
upptäcka personer i rum, kontorsutrymmen eller framför en enhet.

Inbjudan till teckning av aktier

JonDeTech Sensors AB (publ)

ERBJUDANDET I HUVUDDRAG

Den 23 april 2018 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman 21 mars 2018, att genomföra en nyemission av högst 1 875 000 aktier till en teckningskurs om 16 SEK per aktie med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är dels att säkra tillgången till nytt kapital, dels att utöka aktieägarbasen inför noteringen på First North.

Vid fullteckning kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 71 657,87633 SEK, och antalet aktier i Bolaget kan komma att öka med högst 1 875 000 aktier. Teckningstiden löper från och med 27 april 2018 till och med den 14 maj 2018. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget 30 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till sammanlagt 5 MSEK.

Utfallet i Erbjudandet kommer offentliggöras genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång och förväntas offentliggöras den 16 maj 2018. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga tecknings- och betalningstiden.

Härmed inbjuds investerare att teckna aktier, enligt vad som beskrivs i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

TECKNINGSÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare om cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av emissionsbeloppet. För mer information, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information*".

NOTERING PÅ FIRST NORTH

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 23 april 2018 beslutat att godkänna Bolagets ansökan om upptagande av Bolagets aktier till handel på First North på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast första handelsdagen, vilket beräknas bli omkring den 25 maj 2018. Bolagets aktier kommer att handlas på First North under kortnamnet (ticker) JDT.

Stockholm i april 2018

JonDeTech Sensors AB (publ)

Styrelsen

”Vi förvandlar det analoga livet till den digitala världen.”

JonDeTech erbjuder små och billiga IR-sensorer för massproduktion, som kan mäta värmeflöde, temperatur och närvaro med proprietär nanoteknik.

BAKGRUND OCH MOTIV

JonDeTech har utvecklat en infraröd sensor (IR) för kontaktlös mätning av temperatur och värmeflöde (kroppstemperatur och fastigheter) samt närvarodetektion. Tack vare innovativ nanoteknik kan JonDeTech uppnå prestanda likt befintliga IR-sensorer, men utan behov av optik och inkapsling. Det innebär att JonDeTechs sensor är ned till en tiondel av storleken av konkurrerande sensorer. Sensorn är även konstruerad och utvecklad för massproduktion, vilket leder till en konkurrenskraftig kostnad per sensor. Den betydligt lägre produktionskostnaden för sensorn i kombination med dess minimala storlek öppnar även upp för nya applikationsområden. Tekniken är patenterad och ägs i sin helhet av JonDeTech.

Den totala marknaden, som JonDeTech adresserar, omfattar för närvarande nästan fyra miljarder sensorer och förväntas nå mer än fem miljarder sensorer 2020¹. Bolagets fokus är applikationer med hög volym, exempelvis smarta telefoner, temperaturplåster, närvarodetektering för datorer samt olika applikationer inom *Internet of Things*.

Med den huvudsakliga forskningen och utvecklingen genomförd fokuserar Bolaget nu på att öka antalet kundprojekt² och anställa fler ingenjörer och säljare, vilket möjliggör en snabbare omvandling från kundprojekt till designvinster inom JonDeTechs kärnområden. Under våren har Bolaget haft långt gångna förhandlingar med en nordisk kund inom området kontaktlös temperaturmätning (ett överhettningsskydd). Bolaget producerar nu en förserie i det projektet. Målet är att under 2018 teckna ett kommersiellt avtal med kunden och nå en första designvinst. Bolaget avser att kommunicera detta till marknaden. Kommersiell lansering av produkten planeras under 2018.

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. JonDeTech har dock planer på att expandera verksamheten genom att investera i en ny egen anläggning för högvolymproduktion att placeras hos extern part, samt öka takten i kommersialiseringen av IR-sensorn. Mot bakgrund av detta har JonDeTech beslutat att genomföra det förestående Erbjudandet som väntas tillföra Bolaget högst 30 MSEK, före avdrag för emissionskostnader som ett led i att finansiera Bolagets plan att expandera verksamheten och öka takten i kommersialiseringen. JonDeTech har erhållit teckningsåtaganden om cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av emissionsvolymen. Om Erbjudandet inte fulltecknas och avtalade teckningsåtaganden bryts, kommer Bolaget undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom extern lånefinansiering, EU-bidrag och andra liknande finansieringsformer för att kunna finansiera

en expansion av verksamheten samt en ökad takt av kommersialiseringen av IR-sensorn. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera planerna avseende expansion och kommersialisering vilket kommer fördröja planerna eller i värsta fall leda till att planerna inte genomförs.

ANVÄNDNING AV LIKVID

Emissionslikviden (högst 30 MSEK – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5 MSEK) planeras att användas procentuellt enligt nedan utan inbördes prioriteringsordning:

- Investeringar i högvolymproduktion: cirka 29% (Expansion av produktionskapacitet.)
- Kommersialisering: cirka 24% (Säljpersonal och marknadsföring.)
- Utveckling av produktionsprocess och kundapplikationer: cirka 25%
- Rörelsekapital cirka 22%. (Lager och kundfordringar.)

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRAN

Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i detta Prospekt och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm i april 2018

JonDeTech Sensors AB (publ)

Styrelsen

1. Bolagets egna bedömning av marknadsdata.

2. Ett kundprojekt avser ett gemensamt projekt mellan JonDeTech och en kund. Projektet involverar resurser från båda parter med målet att integrera JonDeTechs sensor i deras produkt, en så kallad designvinst.

VD HAR ORDET

Vi lever i en allt mer uppkopplad värld där nya digitala tjänster och produkter, som ska underlätta det dagliga livet, ständigt adderas.

Flera av dessa tjänster använder sensorer för exempelvis mätning, närvaroindikering och övervakning. Sensorn är själva bryggan mellan den analoga och den digitala världen.

På lång sikt kan man säga att allt som kan kopplas upp, kommer att kopplas upp. Säkerhet och tillförlitlighet kommer så klart att spela in när det sker, men finns kundnyttan där, så kommer det med största sannolikhet ske. För 10-15 år sedan hade vi ingen aning om hur många tjänster som skulle flytta in i smarta telefoner och annan konsumentelektronik. Det sker nu en liknande utveckling med uppkoppling av olika produkter och lösningar, "Internet of Things".

JonDeTech har med hjälp av avancerad nanoteknologi utvecklat en ultratunn sensor för kontaktlös mätning av temperatur och värmeflöde. Sensorn är robust, böjlig, strömsnål och kan produceras i höga volymer till en låg kostnad. Totalt har vi tio pågående kundprojekt och väsentligt fler affärsmöjligheter. När vi träffar kunder får vi värdefull feedback hur vi på bästa sätt kan integrera sensorn i just deras produkt eller lösning. Utifrån de diskussionerna är jag övertygad om att sensorn kommer att addera ett mervärde i både konsument- och industriapplikationer med stor potential.

JonDeTech står inför ett kommersiellt genombrott. Vi har långt gångna förhandlingar med en nordisk kund, som vill integrera sensorn i ett temperaturövervakningsskydd. Flera andra kunder utvärderar sensorn och det är min övertygelse att flera av dem kommer att resultera i designvinster inom en snar framtid. För våra kunder är det helt avgörande att sensorn är ned till en tiondel

så tjock och ned till en tiondel av priset, jämfört med konventionella IR-sensorer.

Nyemissionen inför noteringen på First North bedöms ge JonDeTech det kapital vi behöver för att expandera verksamheten och starta högvolymsproduktion. Vår modell med outsourcad tillverkning ("fabless"), där Bolaget äger de känsliga produktionsstegen, innebär ett smart nyttjande av kapital, expansionsmöjligheter och bibehållen kontroll. Vi kommer även att anställa fler medarbetare, främst inom utveckling och försäljning. Vi kommer även att använda distributörer och partners för att säkerställa kompetens och tillgång till globala försäljningskanaler. Vi har i dagsläget pågående diskussioner med ett antal globala industriella aktörer, som visar stort intresse för sensorns integration i deras existerande produkter. Ett samarbete med någon av dem innebär stora möjligheter att nå en volymmarknad.

Noteringen innebär också ett erkännande och transparens, som i vissa fall kommer underlätta affärer med större internationella partners och kunder. Det kommer även förenkla vid rekrytering av medarbetare och nyckelkompetens.

Välkommen som aktieägare i JonDeTech!

Robert Ekström

Verkställande direktör, JonDeTech Sensors AB (publ)

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandepris

Priset i Erbjudandet är 16 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Minsta teckningspost är 350 aktier.

Fastställande av Erbjudandepris

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som JonDeTech. Priset per aktie i Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Redeye i egenskap av finansiell rådgivare. Priset är baserat på en samlad bedömning av Bolagets verksamhet, dess potentiella marknad, investeringar som gjorts hittills i Bolaget, diskussioner med kvalificerade investerare, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter.

Bedömningen av Bolagets framtida marknad och potentiella vinster bygger på att Bolaget bedömer att det finns goda förutsättningar för att etablera Bolagets sensorer på marknaden och ta marknadsandelar. Marknaden för sensorer är växande och sensorer integreras i allt fler produkter. Den marknad som JonDeTech adresserar, omfattar för närvarande nästan fyra miljarder sensorer och förväntas nå mer än fem miljarder sensorer 2020.³ Marknadstillväxten drivs främst av ökade leveranser av smarta telefoner, IoT-enheter och smarta plåster, medan volymerna av PC, bärbara datorer och surfplattor förväntas förbli stabila. Enligt uppskattningar förväntas tryck- och temperatursensorer stå för hela 62 procent av samtliga IoT-sensorer 2022.⁴ JonDeTech verksamhet har under flera år byggts upp och rört sig från ett forskningsföretag till ett mer kommersiellt bolag med "fabless" produktion och marknadsföring mot konsumentelektronik. Bolaget har utvecklat en sensor med flera användningsområden som står inför ett kommersiellt genombrott. Hittills har investerats omkring 67 MSEK inklusive bidrag i Bolaget.

Bolagets senaste nyemission genomfördes under 2017 med ett teckningspris om 15,30 SEK per aktie och Bolaget har sedan dess tagit ytterligare steg i sin kommersiella utveckling. Bolaget värderas till cirka 260 MSEK (pre-money) utifrån dessa parametrar och har erhållit teckningsåtaganden från investerare motsvarande cirka 66,7 % av Erbjudandet.

ANMÄLNINGSPERIOD OCH ANMÄLAN OM TECKNING AV AKTIER

Teckning av aktier ska ske under perioden 27 april 2018 till och med den 14 maj 2018. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Anmälan – via Nordnets internettjänst

Svenska depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för teckning av aktier via Nordnets internettjänst fram till 23.59 den 14 maj 2018. För att inte riskera förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha

tillräckliga likvida medel, motsvarande lägst det belopp som anmälan avser, på depån från och med den 14 maj 2018 kl 23.59 till och med likviddagen. Likviddagen beräknas till den 21 maj 2018. Mer information om anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgängligt på nordnet.se.

Anmälan – via förvaltare

Anmälan kan i vissa fall göras direkt till din förvaltare, var god kontakta din förvaltare för mer information. Utifall detta ej är möjligt, kan individer teckna via Nordnet. I fallet att personer önskar flytta över tilldelade värdepapper från Nordnet till annan förvaltare, så erbjuder Nordnet avgiftsfri utflytt inom 60 (sextio) dagar från noteringsdatumet av värdepappret som Erbjudandet gäller.

RÄTT TILL FÖRLÄNGNING AV ANMÄLNINGS- OCH BETALNINGSPERIODEN

Bolaget, i samråd med Redeye, förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden och eller betalningsperioden. Beslut om att förlänga teckningsperioden ska ske senast den 14 maj 2018, kl. 15:00, vilket är den sista teckningsdagen för Erbjudandet. Beslut om att förlänga betalningsperioden ska ske senast den 21 maj 2018, kl 15:59, vilket är sista betalningsdagen för Erbjudandet. Om så skulle ske kommer detta att meddelas genom pressmeddelande på Bolagets hemsida.

TILDELNING

Beslutet om tilldelning av aktier fattas av Bolagets styrelse i samråd med Redeye varvid följande principer ska gälla:

1. att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsåtaganden,
2. att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad Notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 350 aktier,
3. att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget, vid överteckning dock högst 10 procent av nyemissionsbeloppet.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inges.

BESKED OM TILDELNING

Besked om tilldelning erhålls i form av avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 16 maj 2018. Om anmälan har skett direkt via förvaltare, delges information om tilldelning av förvaltaren i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

3. Bolagets egna bedömning av marknadsdata.

4. Statista, december 2017, Projected global Internet of Things enabled sensors market in 2022, by segment, www.forbes.com/sites/louisicolumbus/2017/12/10/2017-roundup-of-internet-of-things-forecasts/#43928a291480

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

Betalning– Via Nordnet

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 16 maj 2018.

LEVERANS AV AKTIER

När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktierna ut på angivet VP-konto/depå. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske omkring den 25 maj 2018.

REGISTRERING HOS EUROCLEAR

Registrering av tilldelade och betalade aktier hos Euroclear beräknas ske omkring den 1 juni 2018, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i JonDeTech som har registrerats på mottagarens VP-konto/servicekonto.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Vissa befintliga aktieägare samt andra investerare har genom teckningsåtaganden förbundet sig att teckna aktier i Erbjudandet motsvarande cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av det totala Erbjudandet. De som ingått teckningsåtaganden kommer prioriteras i utdelningen av aktier i Erbjudandet. Åtagandena berättigar inte till någon ersättning eller annan kompensation. För mer information om de som lämnat teckningsåtaganden, se *”Teckningsåtaganden”* under avsnittet *”Legala frågor och kompletterande information”*.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandet bedöms som väsentligen försvårande för genomförandet. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk karaktär och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms, av Bolagets styrelse, som otillräckligt. Erbjudandet är också villkorat av att spridningskravet för First North uppfylls. Erbjudandet kan sålunda helt återkallas fram till och med likviddagen den 21 maj 2018. Meddelande härom avses i sådant fall offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande, dock senast den 21 maj 2018. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att makuleras samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

HANDEL MED JONDETECHS AKTIER PÅ FIRST NORTH

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 23 april 2018 beslutat att godkänna Bolagets ansökan om upptagande av Bolagets aktier till handel på First North på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast första handelsdagen, vilket beräknas bli omkring den 25 maj 2018. Bolagets aktier kommer att handlas på First North under kortnamnet (ticker) JDT. Observera att de nyemitterade aktierna kan komma att inte finnas tillgängliga på tecknarens VP-konto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 1 juni 2018. Detta kan innebära att tecknaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier över First North från och med den dag då handeln med aktierna påbörjats utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepån.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna i Erbjudandet medför rätt till utdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter emissionens registrering. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman, eller av styrelsen i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman, fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

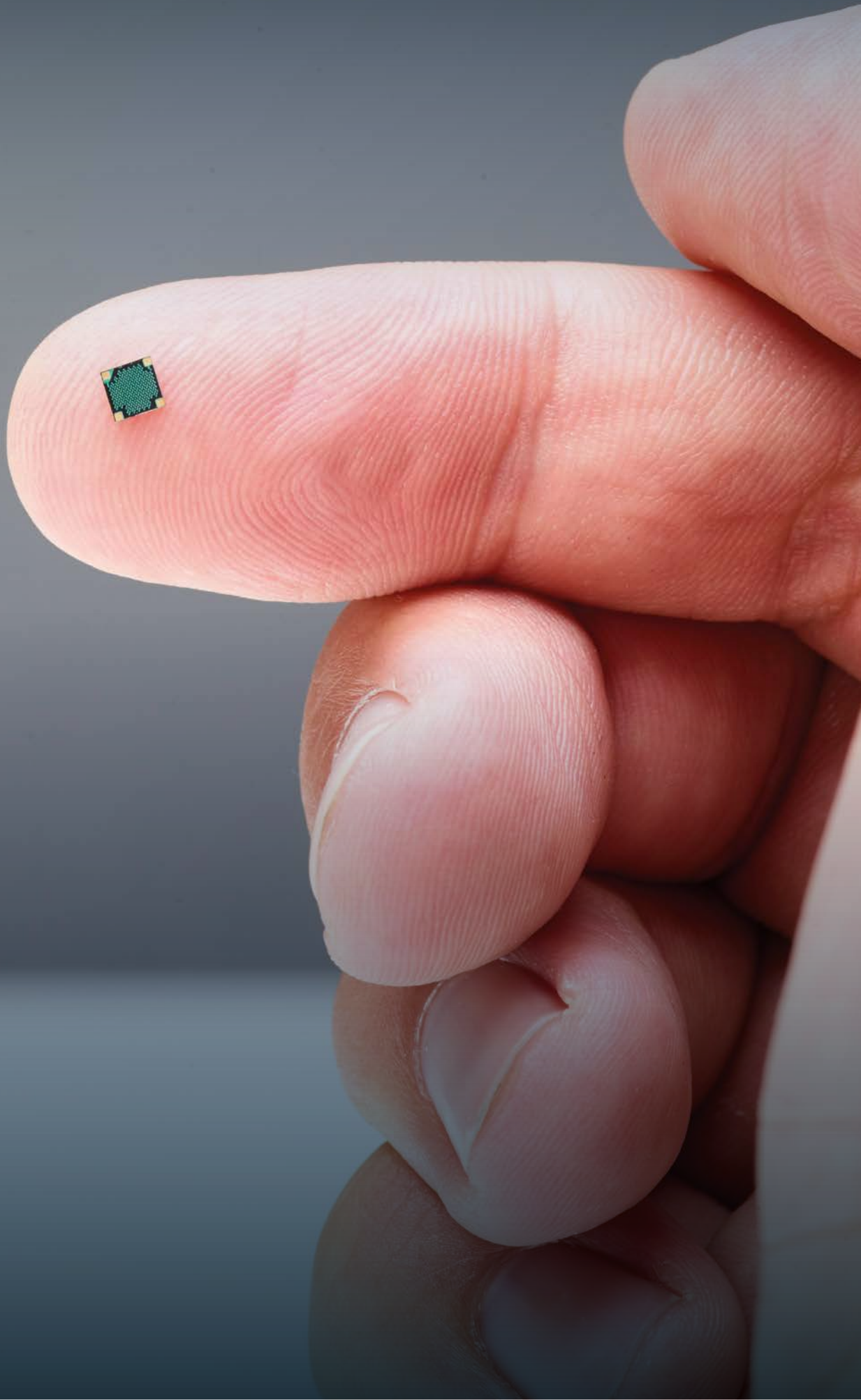
Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 16 maj 2018. Pressmeddelandet kommer att publiceras på Bolagets hemsida.

TILLGÄNGLIG INFORMATION

Prospekt samt relevant information finns tillgänglig på Bolagets webbplats jondetech.se, på Redeyes webbplats redeye.se samt Nordnets webbplats nordnet.se/emissioner.



VERKSAMHETSBESKRIVNING

Beskrivningen av JonDeTech, dess verksamhet och omvärld baseras på interna källor samt styrelsens och ledningens egna antaganden och bedömningar. Uttalanden grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

EN INTRODUKTION TILL JONDETECH

JonDeTech har utvecklat en infraröd sensor (IR) för kontaktlös mätning av temperatur och värme flöde (kroppstemperatur och fastigheter) samt närvarodetektion. Tack vare innovativ nanoteknik kan JonDeTech uppnå prestanda likt befintliga IR-sensorer och i många fall utan behov av optik eller inkapsling. Det innebär att JonDeTechs sensor är ned till en tiondel av storleken av konkurrerande sensorer. Sensorn är även konstruerad och utvecklad för massproduktion, vilket leder till en konkurrenskraftig kostnad per sensor. Den betydligt lägre produktionskostnaden för sensorn i kombination med dess minimala storlek öppnar upp för nya applikationsområden, som smarta telefoner och datorer. Tekniken är patenterad och ägs i sin helhet av JonDeTech.

Enligt Bolagets nuvarande bedömning kommer första kommersiella avtal och designvinst ske inom området kontaktlös temperaturmätning. Mer specifikt är det ett överhettningsskydd inom konsumentelektronik. Överhettningsskyddet avses att lanseras under 2018. Bolaget avser att kommunicera detta till marknaden. Produkten är en av de första inom sitt slag och Bolagets tänkbara kund ser en god försäljningspotential tämligen direkt efter lansering.

Sensorn är i första hand avsedd för applikationer inom konsumentelektronik men även för industri. JonDeTech fokuserar på tre vertikaler i marknaden där Bolaget har och avser att investera resurser framöver:

- Konsumentelektronik (mobiltelefoner, laddare, datorer, bildskärmar, TV-apparater etc.)
- Medicinteknik (smarta plåster)
- *Internet of Things* (Building Information Management ("BIM"))⁵ och närvarodetektering)

JonDeTech har sitt ursprung i ett forskningsprojekt vid Uppsala universitet där teknologin utvecklats och Bolaget har verkat i sin nuvarande form sedan 2013 då nuvarande ägare tog över. Det har hittills investerats omkring 67 MSEK, inklusive bidrag från Verket för innovationssystem ("Vinnova")⁵, i JonDeTech.

Bolaget har utvecklat och förfinat sensorn och har nu fyra helt funktionella referensdesigner. Tre av dessa har utvecklats för Bolagets fokusmarknader, bland annat en temperatursensor som är integrerad i en smart

telefon, en närvarosensor integrerad i en laptop och en värme flödessensor för smarta fönster. JonDeTech arbetar även med en referensdesign för närvarodetektion till kontorslösningar (*Internet of Things*) och för smarta plåster för mätning av faktisk kroppstemperatur icke-invasivt i realtid.

JonDeTech levererar nästa generations IR- och värme flödessensorer - från referensdesign till massproduktion. Bolaget använder en produktionsmodell där endast kärnverksamheten behålls internt, vilket binder upp minimalt med kapital och gör det enkelt och kostnadseffektivt att öka produktionsvolymen efter kundens behov. JonDeTech behåller och äger de väsentliga delarna, men undviker de höga kostnaderna för att bygga, driva och uppgradera produktionsanläggningar.

Under våren 2017 genomförde JonDeTech en nyemission om cirka 48 MSEK, före emissionskostnader, för att förstärka försäljning, marknadsföring och utvecklingsteamet. Bolaget har även förberett för ökad produktionskapacitet för att möta efterfrågan. Framöver avser Bolaget att organisationen ska växa med försäljningsresurser med fokus på Europa, Nordamerika och Asien. Bolaget avser även att öka antalet ingenjörer och projektledare. Med den huvudsakliga forskningen och utvecklingen genomförd fokuserar Bolaget nu på att öka antalet kundprojekt och anställa fler ingenjörer, vilket möjliggör en snabbare omvandling från kundprojekt till designvinster inom sina kärnområden: Kontaktlös temperaturmätning, Värme flöde kroppstemperatur, Värme flöde fastigheter och Närvarodetektion.

STRATEGI

Produktstrategi

JonDeTech har färdigställt fyra referensdesigner, och går nu in i kommersialiseringsfasen. JonDeTechs huvudfokus framöver är att säkra designvinster inom sina fyra kärnområden: *Kontaktlös temperaturmätning, Värme flöde kroppstemperatur, Värme flöde fastigheter och Närvarodetektion*. För att uppnå detta planerar JonDeTech att öka antalet säljare samt ingenjörer för att kunna driva fler kundprojekt parallellt.

Patentstrategi

JonDeTech arbetar med en aktiv patentstrategi som bygger på att noga följa marknaden för att utvärdera nya möjligheter för patent. Strategin syftar till att säkerställa rätten till den egna tekniken, att skapa värde för framtida affärer, öka Bolagets konkurrenskraft, skapa förutsättningar för högre marginaler, motverka kopiering, erhålla potentiella licensintäkter och skydda Bolaget och dess kunder mot intrångsanspråk från andra företag. Patentstrategin är av väsentlig betydelse för Bolaget då Bolaget är beroende av att dess teknik är skyddad.

5. Vinnova är en statlig förvaltningsmyndighet som ger bidrag till innovationsprojekt och forskning som behövs för att utveckla nya lösningar.

ÖVERSIKT AV KUNDPROJEKT

Applikation	Bransch	Partner/ Kund	Kontakt	Bekräftat intresse	Projektstart och beslut om design	Proto- typ	Utvär- dering	Design- vinst	Kommersi- ella prov- exemplar	Lansering
Kontaktlös temp.mätning (smarta telefoner)	Mobiltelefoner	Företag A								
Överhettningsskydd	Konsument- elektronik	Företag B								
Temperaturplåster	Hälsovård/ medicinteknik	Företag C								
Mätning av värmefflöde	Elektronik	Företag C								
Personlig skyddsutrustning	Säkerhets- produkter	Företag F								
Kontaktlös temp.mätning (smarta telefoner)	Mobiltelefoner	Företag G								
Närvarodetektion/loT	Konsument- elektronik	Företag H								
Närvarodetektion/BIM/ Värmefflöde	Fastighetssystem	Företag I								
loT/BIM/Värmefflöde	Fastighetssystem	Företag J								
Kontaktlös temp.mätning/loT	Konsument- elektronik	Företag K								

Produktionsstrategi

JonDeTech tillämpar en s.k. "fabless" produktionsmodell med ett nära samarbete med några utvalda underleverantörer. Fablessmodellen innebär att Bolaget behåller vissa produktionssteg, som är känsliga i förhållande till immaterialrätter ("IP") internt, medan resten av produktionen är outsourcad till underleverantörer (tillverkare av kretskort). JonDeTech behåller och äger de väsentliga delarna, till exempel FoU, applikationsteknik, marknadsföring och försäljning samt produktionshantering av värdekedjan, men undviker stora investeringar och kostnader för att bygga, driva och uppgradera produktionsanläggningar. Genom att tillämpa denna strategi kan JonDeTech sänka sin operativa och finansiella risk väsentligt. All tillverkning kommer att göras på prognoser baserat på information från kunder och distributörer.

Marknadsföring och försäljningsstrategi

JonDeTech fokuserar på tre vertikaler i marknaden där Bolaget har och avser att investera resurser framöver:

- Konsumentelektronik (mobiltelefoner, laddare, PC-industrin, bildskärmar, TV-apparater etc.)
- Medicinteknik (smarta plåster)
- *Internet of Things* (BIM och närvarodetektering)

Utöver egen säljpersonal avser Bolaget att använda distributörer. Flera distributörer har redan visat intresse och haft inledande samtal med Bolaget.

Översikt av kundprojekt⁶

Antalet kundprojekt har utvecklats starkt de senaste två åren. Per datumet för Prospektet har Bolaget 10 kundprojekt. JonDeTech har långt gångna förhandlingar i ett projekt avseende överhettningsskydd till en nordisk kund. Bolaget bedömer att kommersiellt avtal och designvinst nås i det projektet under 2018. Bolaget avser att kommunicera detta till marknaden.

Affärsmodell

De producerade sensorerna levereras på rulle direkt från kretskortstillverkaren till kunderna, som kan delas in i tre kategorier:

- Kontraktstillverkare (s. k. ODM=Original Design Manufacturer eller OEM=Original Equipment Manufacturer) av konsumentelektronik och medicinteknik.
- Producenter, som under egna varumärken och i egen regi, även utför tillverkning av konsumentelektronik och medicinteknik.
- Leverantörer av komponenter, produkter eller hela system för klimatstyrning av byggnader (BIM).

JonDeTech kommer också att arbeta via distributörer. Intäkter från försäljning av sensorer kommer från ovanstående kunder samt distributörer. Bolaget tar betalt per sensor (per enhet). JonDeTech betalar kretskortstillverkaren för utförd tillverkning. Se även Produktionsstrategi ovan.

6. Bolagets egna bedömning.

MÅL PÅ TRE ÅRS SIKT⁷



Antalet säljare och ingenjörer i figuren avser det totala antalet anställda i Bolaget i respektive kategori. Antalet kundprojekt och designvinster i figuren avser det totala antalet aktiva kundprojekt och designvinster i Bolaget.

Konkurrensfördelar⁸

JonDeTech tillhandahåller den enda IR-sensorn i sitt slag. Tack vare avancerad nanoteknik kan JonDeTech uppnå hög prestanda utan behov av optik och inkapsling. Sensorn är konstruerad och utvecklad för massproduktion, vilket leder till en kostnad per sensor, som är väldigt konkurrenskraftig. Den betydligt lägre produktionskostnaden för sensorn i kombination med dess minimala storlek öppnar upp för nya applikationsområden, som smarta telefoner och datorer.

Utöver IR kan JonDeTech också mäta värmeflöde. Konkurrenternas produkter tillverkas i små serier, är väsentligt större och dyrare än JonDeTechs värmeflödessensor. Bolaget avser även här att lansera sensorn i högvolymsapplikationer, exempelvis för smarta fönster.

Konkurrensfördelar

- En sensor - flera applikationsmöjligheter
- Ned till 1/10 av storleken av konventionella sensorer
- Ned till 1/10 av produktionskostnaden för konventionella sensorer
- Kretskortteknik – enkel integration och standardiserad produktionsprocess
- Flexibel och skalbar produktion
- Robust – ingen inkapsling behövs
- Fri formfaktor – flexibel och skalbar i vilken dimension som helst
- Strömsnål

Uppdrag

JonDeTechs uppdrag är att erbjuda små och prisvärda IR-sensorer för massproduktion som kan mäta värmeflöde, temperatur och närvaro med proprietär teknik. Sensorerna kommer att marknadsföras mot både konsument- och industrimarknader.

Historia

JonDeTech har sitt ursprung i SenseAir AB ("SenseAir"), ett företag inom luftkvalitetsmätning. En av de viktigaste och dyraste delarna i SenseAirs produkt var sensorerna. I ett försök att sänka produktionskostnaderna, bestämde sig SenseAir för att undersöka möjligheten att själva producera sensorerna. Under 2003 kontaktade SenseAir Uppsala Universitet och tillsammans satte man ihop ett team för att utveckla en ny och mer prisvärd sensor, som lämpade sig för stora volymer och massproduktion. Efter år av forskning och utveckling visade sig sensorn sakna några av de egenskaper som var nödvändiga för att mäta luftkvalitet. Forskningsprojektet avknoppades sedermera till ett kommersiellt företag under 2008 ("Gamla JonDeTech"). Detta nya företag var oberoende av SenseAir och till VD utsågs Mikael Lindeberg, JonDeTechs grundare.

Gamla JonDeTech hade en vision om att bygga en egen fabrik och behålla alla steg i tillverkningen internt. Gamla JonDeTech erhöll ett starkt intresse för dess sensorer och sålde totalt cirka 10 000 sensorer till cirka 50 kunder. Emellertid innebar byggandet av en egen fabrik hög kapitalbindning. Den kapitalintensiva strategin, i kombination med en misslyckad kapitalanskaffning, tvingade Gamla JonDeTech att ansöka om konkurs 2012. År 2013 köpte nya ägare inkråmet och bildade Bolaget. Nyckelpersoner behölls, men Bolagets strategi förändrades.

7. Bolagets egna bedömning.

8. Bolagets egna bedömning.

JonDeTech Sensors AB (publ)org. nr. 556951-8532
(Immaterialrättigheter)Dotterbolag
100 %**JonDeTech Licensing AB**org. nr. 559052-4525
(Ledning och drift)

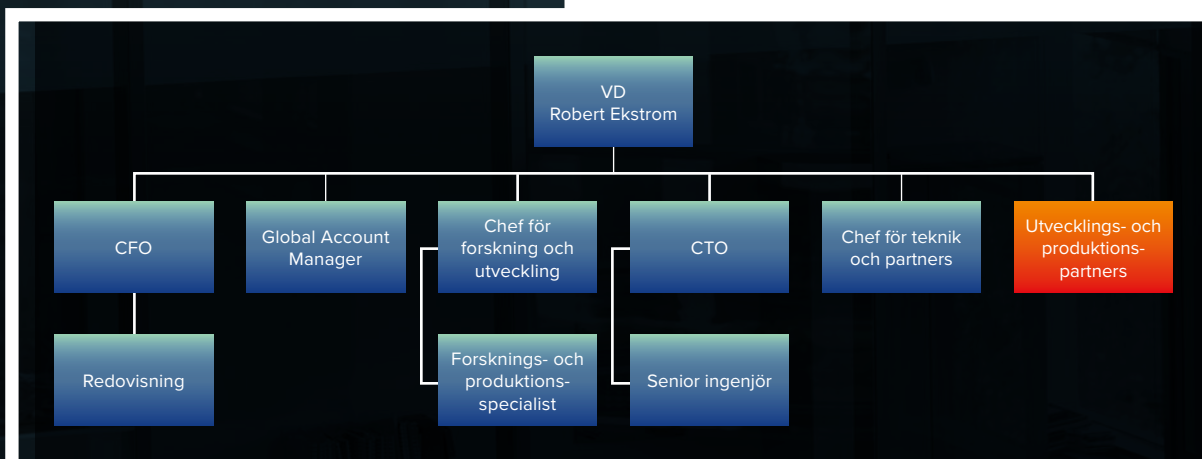
Bolaget rörde sig från sina rötter som forskningsföretag till en mer kommersiell strategi med "fabless" produktion och marknadsföring mot konsumentelektronik. Anledningen till omdirigeringen mot konsumentelektronik är att denna strategi passar bättre med sensorns egenskaper.

FÖRETAGSSTRUKTUR- OCH ORGANISATION

Per datumet för Prospektet har JonDeTech nio heltidsanställda. Förutom heltidsanställda har Bolaget flera konsulter och styrelseledamöter engagerade. Konsulterna används främst i kundprojekt för att stödja JonDeTechs egna ingenjörer med expertis för specifika applikationsintegrationer. Dessutom används ytterligare projektledare som konsulter för att kunna balansera antalet pågående projekt.

Organisationen består av JonDeTech Sensors AB och det helägda dotterbolaget JonDeTech Licensing AB org. nr. 559052-4525, båda med huvudkontor i Stockholm, Sverige. För att skydda Bolagets immaterialrättigheter i moderbolaget, kommer anställd personal och affärsflödet (driften), som involverar leverantörer och kunder, inom kort flyttas över till dotterbolaget.

Framöver avser Bolaget att organisationen ska växa med försäljningsresurser med fokus på Europa, Nordamerika och Asien. Bolaget avser också att öka antalet ingenjörer och projektledare. En logistikfunktion planeras att läggas till organisationen. Utökandet av antalet medarbetare kommer att baseras på vilka designvinster som görs, behovet av att täcka olika regioner och behovet av att utveckla applikationer där viss kunskap och erfarenhet behövs.



TEKNOLOGIJÄMFÖRELSE

Detta avsnitt ger en kort översikt över konkurrerande konventionella IR-teknologier på marknaden och hur JonDeTechs teknik fungerar och skiljer sig från den konventionella sensortekniken.

IR-teknologier

Det finns främst tre olika IR-teknologier på marknaden, som kan användas för samma applikationer som JonDeTechs. Dessa kallas bolometer, pyroelektrisk sensor och termostapel.

Bolometer

En bolometer är en anordning för att mäta kraften hos infallande elektromagnetisk strålning. Detta kräver komplexa elektriska komponenter för att kunna styra signalerna och mekaniska "slutare" då de mäter skillnaden i resistans som en funktion av sin egen temperatur. Bolometrer behöver också en konstant elektrisk spänning/ström för att fungera, vilket resulterar i hög energiförbrukning. Bolometrer är mer komplexa än pyroelektriska och termostapel sensorer och har förmågan att avbilda de omgivande värmekällorna. På grund av den höga komplexiteten prissätts bolometrer betydligt högre än konkurrerande IR-sensorer för temperaturmätning. Typiskt användningsområde för bolometrer är dyra IR-kameror.

Pyroelektrisk sensor

Pyroelektriska sensorer mäter rörelser och temperaturförändringar och kan därför inte identifiera ett föremål, till exempel en människa som står still. Medan applikationsområdet vanligtvis är begränsat till rörelsedetektering är sensorn prisvärd, känslig och har låg energiförbrukning.

Termostapel

Termostapelsensorer mäter kontinuerligt absolutvärde av IR-strålning. De kan användas för att mäta objektets temperatur eller relativa temperaturskillnader och kan mäta närvaro, rörelse, och i JonDeTechs fall även värmeflöde. Dessa sensorer har också en tidskonstant som beskriver hur snabbt den reagerar på värdeförändringen. Vanliga användningsområden är bland annat är rök- och gasdetektering, rörelse, absoluta temperaturmätningar, värmemätning/kontroll av värmekänsliga delar och VVS. Termostaplar är

passiva och förbrukar inte energi när de inte mäter. Termostaplar är den mest lämpliga sensortekniken för flera kommersiella applikationer. Storleken och kostnaden för tidigare generationer av termostaplar har dock begränsat applikationsområdet till nischprodukter.

JonDeTechs teknologi

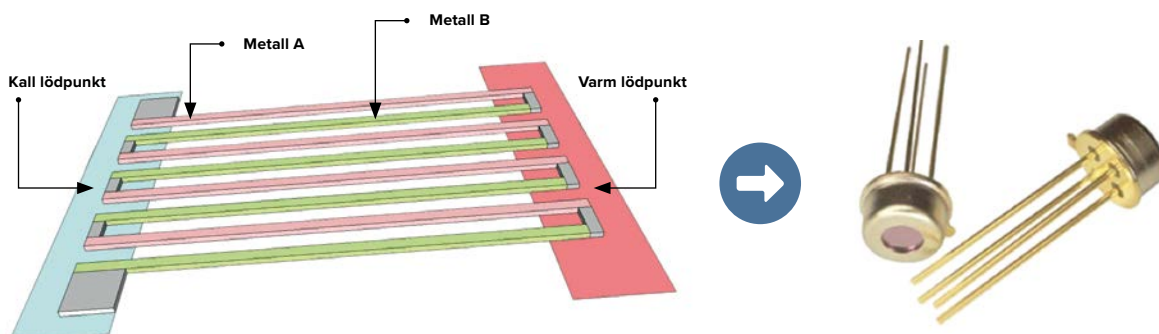
JonDeTech har utvecklat en nästa generations termostapel IR-sensor för kontaktlös temperaturmätning och värmeflöde. Sensorn är tillverkad med nanoteknik i en plastmatris och är uppbyggd av tre olika lager. Det mest väsentliga lagret är termostapellagret. Konventionella sensorer är byggda med en horisontell arkitektur. Anledningen till detta är strikt processrelaterad. Mikroelektroniska processer har historiskt utvecklats för att skapa horisontella strukturer på kiselplattor där det mätande området är ett mycket tunt kiselmembran och därmed extremt skört. För att hantera problemet med ett väldigt skört mätområde löser nuvarande tillverkare problemet genom att inkapsla sensorn i en metallbehållare, vilket ökar storleken och kostnaden.

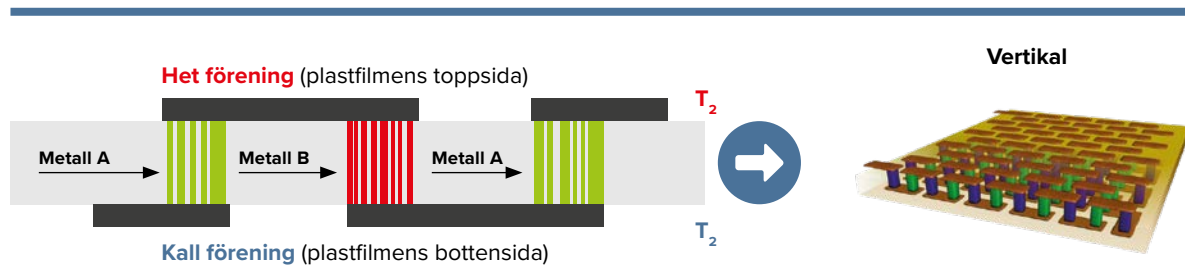
Konventionell (horisontell) arkitektur

Den underliggande principen för termostaplar är att omvandla termisk energi (temperaturskillnader) till elektrisk energi. När föreningen hålls vid olika temperaturer produceras en elektrisk spänning proportionell till den applicerade temperaturskillnaden och termostapeln kan användas för att läsa av temperaturen.

Med den konventionella arkitekturen konfigureras termoelementen horisontellt, vilket begränsar sensorns konstruktion och gör en konventionell sensor mycket svårare att massproducera eftersom en skyddande metallbehållare behövs.

För att använda en horisontell arkitektur som IR-sensor måste en bländare integreras med termostapeln så att värmestrålningen bara träffar ett begränsat område - sensorns varma/mätande område. Med andra ord kan den fullständiga ytan av horisontellt konfigurerade termostaplar inte användas, inte heller kan det sanna "kontaktläget" användas. På grund av den horisontella konfigurationen behöver konventionella sensorer optik och inkapsling för att kontaktlöst mäta temperatur och vara robust nog för kommersiella ändamål.





JonDeTechs (vertikala) arkitektur

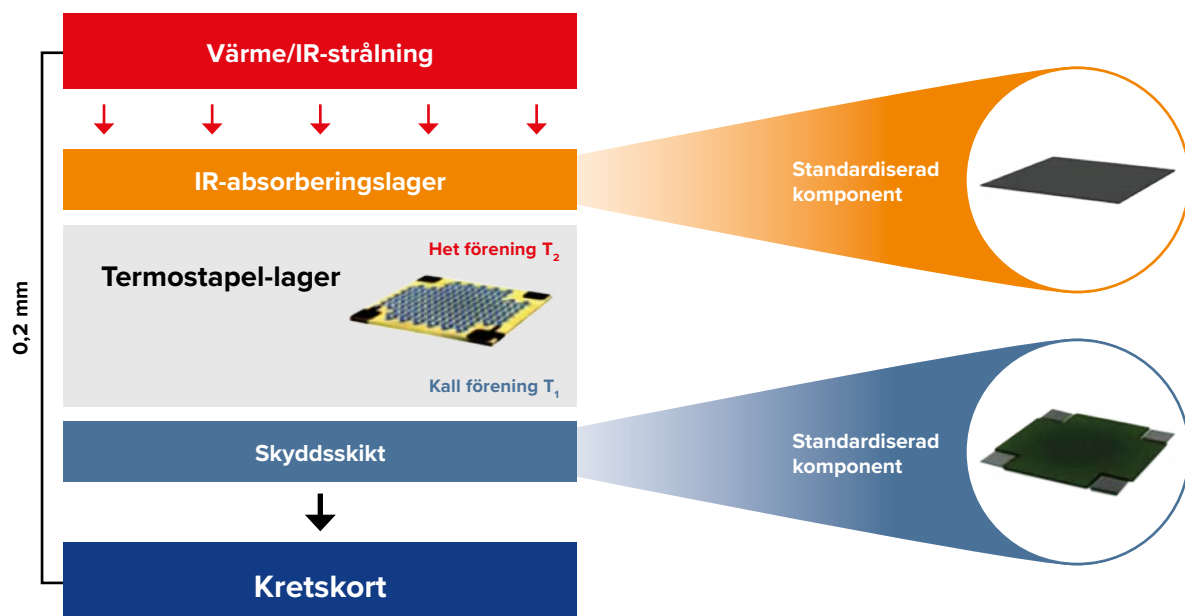
I en vertikal arkitektur är den heta och kalla föreningen ansluten via termostapelns termoelement byggd från nanotrådar i två olika metaller (gröna och röda linjer i figuren nedan) och termoelementen är anordnade vertikalt.

Vertikal eller "out-of-plane" -konfiguration kräver att termoelementens trådar ("Vias") dras genom substratmaterialen varvid dessa sammankopplas på ytan i s.k. "dogbones". Dessa Vias måste vara extremt tunna, vilket tidigare varit mycket svårt att uppnå. Tack vare JonDeTechs teknik med termoelementledningsstruktur baserad på nanoteknik har detta emellertid realiserats.

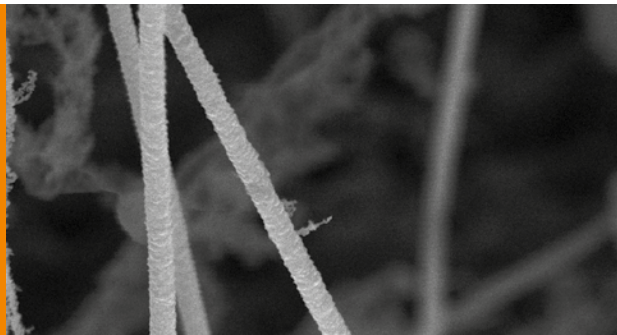
Fördelen med det vertikala arrangemanget av termoelementledare (vinkelrätt mot plankonfigurationen) är att de heta och kalla förbindningarna separeras av substratets tjocklek, vilket är anledningen till att strukturen blir robustare jämfört med det mycket tunna kiselmembranet av konventionella termostapelsensorer. Objektet som mäts kan faktiskt komma i kontakt med

sensorn utan att sensorn förstörs. För IR-mätningar på långa avstånd kan JonDeTechs sensorer också förses med en lins för att förbättra signalen. Vidare tillåter den vertikala konfigurationen termostapelns att mäta värmeflöde, vilket vanliga termostaplar inte kan göra.

Nedan följer en schematisk illustration av JonDeTechs sensor och de tre olika lager den är uppbyggd av. Termostapellagret i mitten motsvarar ovanstående figur som visar den vertikala arkitekturen. Termostapellagret är den proprietära komponenten av sensorn och är skyddad av patent. IR-absorberingslagret, sammankopplingarna mellan nanotrådarna och skyddsskiktet är standardiserade komponenter och processer och tillhandahålls av en extern partner. Detta möjliggör högvolymproduktion, låg kapitalbindning samt låg produktionskostnad. IR-absorberingslagret är där för att absorbera IR-värmen, som termostapellagret sedan använder för att skapa en spänningsskillnad. Sensorn innehåller också fyra ytmonterade "lödpadar" för att enkelt montera sensorn direkt på ett kretskort.



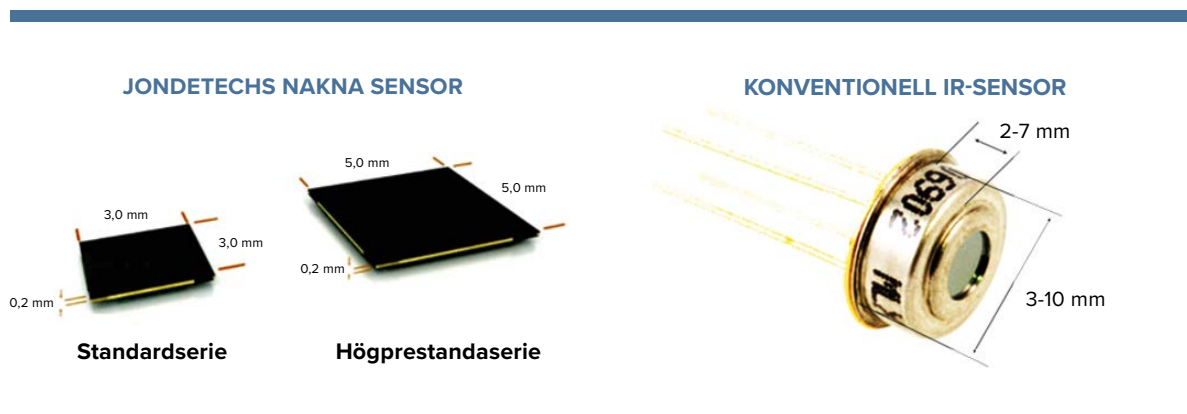
Bilden till höger är en bild tagen med ett elektronmikroskop på nanotrådarna i termostapellagret. Nanotrådarna är metallerna (A och B) som går från toppen till botten i illustrationen ovan och visar JonDeTechs vertikala struktur.



JONDETECHS SENSOR JÄMFÖRT MED KONVENTIONELLA SENSORER

Storlek

En av JonDeTechs sensor viktigaste egenskaper är dess minimala storlek. JonDeTechs sensor är den enda sensorn på marknaden som kan användas "naken" utan inkapsling och är bara en bråkdel av storleken på konventionella sensorer, när den inte använder optik. Sensorn är 0,2 mm hög och är troligtvis den tunnaste IR-sensorn som för närvarande finns på marknaden och idealisk för att integreras i konsumentelektronik såsom smarta telefoner och bärbara datorer.



Robust och strömsnål

Den vertikala arkitekturen gör det möjligt att tillverka sensorerna i böjbar plast istället för bräcklig keramik eller kisel, som används i de flesta andra IR-sensorer på marknaden. Plastmatrisen som innehåller nanotrådarna säkerställer en mycket robust sensor och kan formges enligt kundens önskemål. Dessutom kan sensorn vidröras och även användas som en (haptisk) tryckknapp. Den låga energiförbrukningen är en annan viktig egenskap.

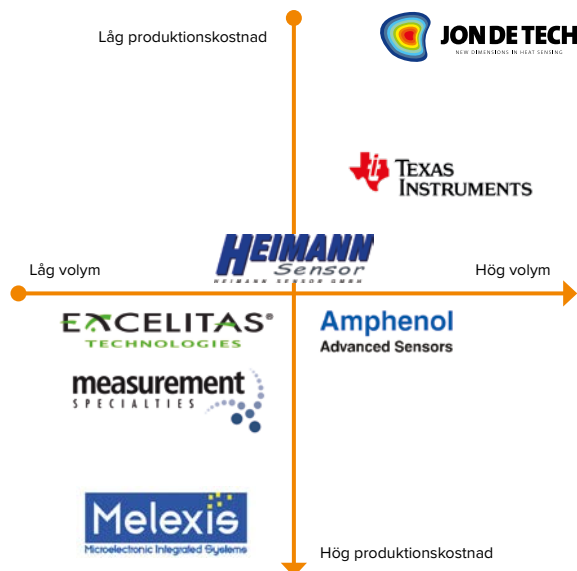
Kostnad

Den totala kostnaden för en sensor kan delas upp i tre underkategorier: råvaror, produktion och integration. Råvarorna eller materialräkningen ("BOM") utgör en lägre gräns för sensorns kostnad. Oavsett hur effektiv produktionen blir eller hur många sensorer som produceras, kommer kostnaden per sensor inte att vara lägre än kostnaden för de råvaror som sensorn är tillverkad av. I JonDeTechs fall är kostnaden för råvaror extremt låg.

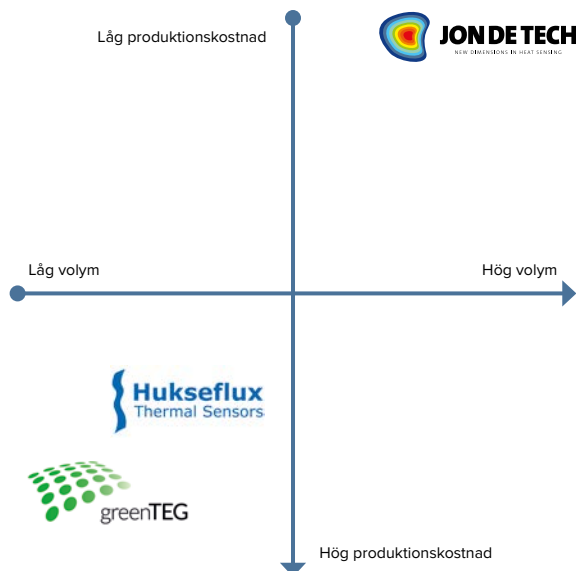
Förutom råvaror måste sensorn tillverkas och integreras i köparens hårdvara. Med tanke på att JonDeTechs sensor är konstruerad för massproduktion med vanlig kretskortsteknik är kostnaden att producera sensorn låg jämfört med konventionella IR-sensorer. Bolaget förväntar sig att produktionskostnaden för en sensor kan vara så låg som USD 0,1 i stora volymer.

JONDETECHS KONKURRENTER⁹

KONKURRENTER INOM IR-SENSORER



KONKURRENTER INOM VÄRMEFLÖDE



Konkurrenter¹⁰

JonDeTech är inte medveten om något annat företag på marknaden som för närvarande erbjuder motsvarande IR-sensorer för kontaktlös temperatur och värme-flödesmätning. Den minimala storleken på sensorn och att det inte finns ett behov av inkapsling i kombination med en låg kostnad och hög volymproduktion ger JonDeTech en position där Bolaget bedöms arbeta mot begränsad konkurrens, särskilt inom värme-flödesgivare.

Medan de nedan angivna företagen ännu inte är JonDeTechs direkta konkurrenter, tillhandahåller de IR-sensorer som kan användas för liknande ändamål. Detta är en kortfattad översikt över några företag som JonDeTech har identifierat och gör inte anspråk på att vara fullständig.

Konkurrenter inom IR-sensorer

Texas Instrument

Texas Instrument Inc. ("TI") är ett amerikanskt teknologiföretag som konstruerar och tillverkar halvledare och elektroniska delar. En division hanterar sensorer och har tolv temperatursensorer som används för olika tillämpningar. När det gäller kontaktlös temperaturmätning erbjuder de en innovativ integrerad produkt i små SMD¹¹-paket, men de är begränsade av en mycket vid mätvinkel och långsam respons. Komponenterna som levereras är specialmoduler för vissa applikationer. Enligt Bolagets bedömning av offentliga källor prioriterar TI för närvarande inte temperaturavkänning.

Excelitas Technologies

Excelitas Technologies Corp. ("Excelitas") är en global optoelektronikleverantör baserad i Massachusetts,

USA. Företaget erbjuder ett brett sortiment av sensorer och marknadsför och säljer emitterar, bildhanteringslösningar, fotoniska detektorer och termiska IR-sensorer. Excelitas marknadsför pyroelektronik samt termostaplar, men JonDeTech anser att Excelitas endast är en konkurrent inom termostaplar. Excelitas arbetar inom flera tillämpningsområden, inklusive energibesparande hushållsapparater, intelligenta luftkonditioneringsapparater och öron- och pantermetrar.

Heimann Sensorer

Heimann Sensor GmbH ("Heimann") baserat i Dresden, Tyskland, är en etablerad tillverkare av högkvalitativa infraröda termostaplar, termostapelmoduler och pyroelektriska sensorer för mätning av fjärrvärme och gasanalys. Heimann fokuserar på utveckling, tillverkning och marknadsföring av IR-sensorer för temperaturmätning (icke-kontakt) och mätning av gaskoncentrationer. Heimann är en konkurrent till JonDeTech inom området för fjärrmätning.

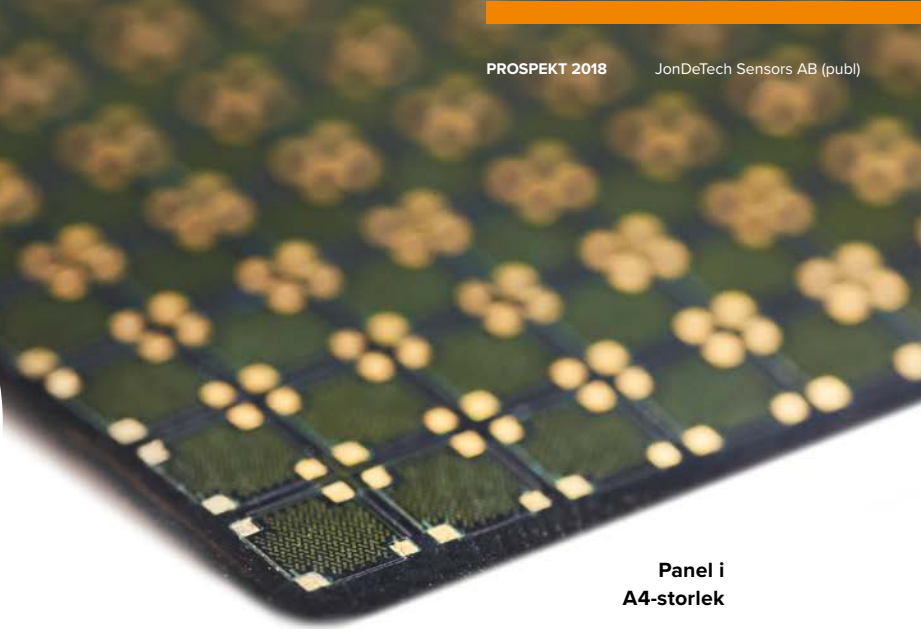
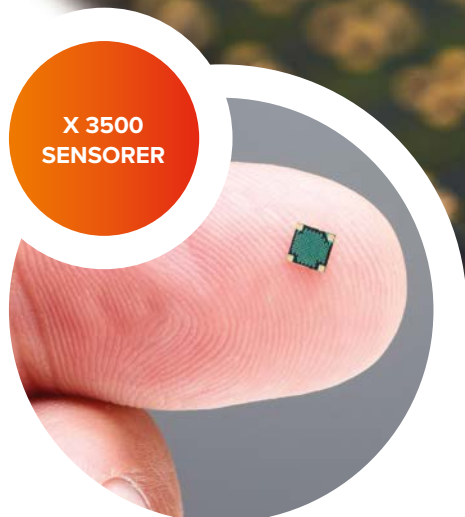
Melexis

Melexis är en global leverantör av mikroelektroniska halvledare med fokus på fordonsapplikationer. Melexis erbjuder kalibrerade integrerade komponenter där termostapelbaserade avkänningschip är integrerade i ett paket med förstärkare och ett analogt till digitalt omvandlarchip. Värmeavkänning är en del av Melexis produktlinje "Sense", som även marknadsför och säljer många andra sensorer. JonDeTech kan inte avgöra om Melexis har sin egen termostapelbaserade chipdesign eller köp-/licensavtal med andra företag. Melexis-produkter kan användas som referens för färdiga kalibrerade kontaktlösa temperatursensorkomponenter.

9. Bolagets egna bedömning.

10. Bolagets egna bedömning.

11. Ytmonterade (Surface Mounted Device).



Panel i
A4-storlek

Measurement Specialities

Measurement Specialities erbjuder ett brett utbud av olika typer av sensorer, inklusive termostapelsensorer. De fokuserar främst på traditionella industriella applikationer och applikationer inom fordonsindustrin med en produktlinje av sensorer som traditionellt är förpackade i TO-5¹²- och TO-18¹³-paket.

Amphenol Advanced Sensors

Amphenol Advanced Sensors erbjuder ett stort antal olika sensorer, inklusive termostapelsensorer. De har en integrerad struktur där de båda tillverkar termostaplar och integrerar termostaplar i applikationer för gasavkänning. Produktlinjen är mer eller mindre traditionell med termostaplar förpackade i traditionella TO-5 och TO-18-paket.

Konkurrenter med värmeflöde

Hukseflux Thermal Sensors

Hukseflux Termiska Sensorer är ett nischföretag baserat i Holland. Företaget är inriktat på sensorer, mätlösningar, utrustning och tjänster inom värmeöverföring och termiska kvantiteter. Bolagets stora applikationer är inom områdena solenergi, meteorologi och mark, industri och brand, materialvetenskap och byggfysik. Hukseflux sensorer är relativt dyra och inte lämpliga för massmarknaden, enligt Bolagets bedömning.

GreenTEG

GreenTEG AG ("GreenTEG") är baserat i Zürich, Schweiz och utvecklar, tillverkar och marknadsför termiska sensorer och lösningar för energiupptagning. Produktklasserna sträcker sig från laserdetektorer och värmeflödesgivare till skräddarsydda sensorlösningar för OEMs. GreenTEGs kunder är främst verksamma inom marknader som byggnad, industri och medicinteknik.

PRODUKTION

Produktionsprocessen

Den bakomliggande idén bakom JonDeTechs produktionsprocess är att outsourca så mycket som möjligt av produktionen till externa parter, så kallad "fabless" produktion, och endast behålla de väsentliga delarna som etsning av basmatris och elektroplätning

internt. Produktionen binder upp minimalt med kapital och kan enkelt skalas upp och ner för att snabbt reagera på kundernas förändrade behov utan att orsaka stora investeringar.

JonDeTechs sensor består av tre lager: IR-absorberingslagret, termostapellagret och skyddsskiktet. Termostapellagret är den mest komplexa komponenten och den enda proprietära delen av sensorn - de andra lagren är standardiserade komponenter och tillverkas av externa parter och läggs till termostapellagret i efterbehandlingssteget. Produktionen av termostapellagret sker bland annat genom plätning i en porös plastfilm. Plätningen sker i flera steg med olika metaller, vilket görs internt. Övriga moment utförs av kretskortstillverkare och andra externa aktörer. JonDeTech kontrollerar löpande kvaliteten i processen genom mätningar efter vissa produktionssteg.

Skalbarhet

En flexibel produktion som snabbt kan skalas upp och ner är en viktig fråga för sensortillverkare, speciellt viktigt för bolag med inriktning på konsumentelektronik. Större mobiltelefonstillverkare, som Samsung eller Huawei, kräver garantier på att komponenttillverkarna kan leverera den begärda volymen, för att undvika kostsamma störningar i deras produktion. För de flesta sensortillverkare är garantier på så stora volymer extremt dyra och riskabla.

Enligt Bolagets egna bedömning är JonDeTechs sensor den enda sensorn på marknaden som är designad och utvecklad för massproduktion. Den lilla plastsensorn kan produceras i stora partier och en panel (plastskiva i A4-storlek) kommer att resultera i 3456 stycken (24x24x6) färdiga sensorer i en iteration. En minimal storlek i kombination med lågkostnadsproduktion möjliggör kostnadseffektiv logistik och lagerhållning.

Sammanfattningsvis utförs praktiskt taget alla produktionssteg med hjälp av standardiserad kretskortsteknik som lagts ut på externa parter och den investering som krävs för att möjliggöra produktionen hålls därmed nere.

12. TO-5 är en konstruktion för standardiserat metallhalvledarpaket som används för transistorer och vissa integrerade kretsar. Det typiska TO-5-paketet är 8,9 mm x 8,1 mm x 6,3 mm.

13. TO-18 är en konstruktion för standardiserat metall halvledarpaket som används för transistorer och vissa integrerade kretsar. Det typiska TO-18-paketet är 4,5-4,95 mm x 5,4 mm med en leddiameter på 0,45 mm.

MARKNADSÖVERSIKT

INTERNET OF THINGS

Internet of Things ("IoT") är en term för maskiner och enheter i vår vardag som är anslutna till internet, med kontroll och övervakning på distans. Prisvärda och små sensorer är en av de viktigaste förutsättningarna för utvecklingen av IoT. När hushållsapparater blir smartare, bandbredden större och de flesta mobila enheter är anslutna till internet, kommer allt fler enheter kunna kommunicera med sin ägare. För att IoT-enheter ska kunna ge användaren användbar information är emellertid sensorer avgörande. Sensorer omvandlar fysisk input till digitala signaler, som sedan kan lagras för åtkomst och analys. McKinsey listar just prisvärda och effektsnåla sensorer, som en av de allra viktigaste faktorerna för *Internet of Things* framtida utveckling.¹⁴

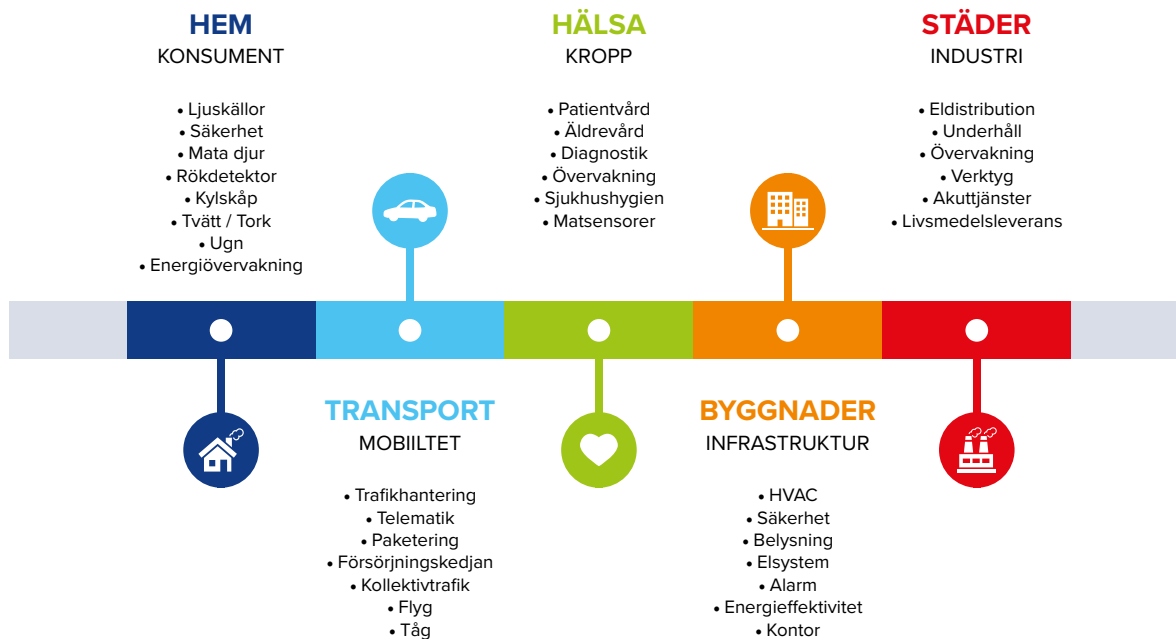
Enligt Gartner var antalet anslutna enheter (IoT) 2017 cirka 8 miljarder och förväntas nå cirka 20 miljarder enheter år 2020.¹⁵ Detta motsvarar en årlig tillväxt om 35 procent mellan 2017 och 2020.

KONTAKTLÖS TEMPERATURMÄTNING

Att integrera en temperatursensor i en mobiltelefon är inte en ny uppfinning och det har gjorts tidigare. Problemet med denna konfiguration är att man använt traditionella sensorer, som endast kunnat mäta temperaturen genom kontakt, vilket oftast ger en felaktig temperaturmätning när sensorn är installerad i mobiltelefonen (t ex visar den ~ 37 ° C när telefonen tas ut ur fickan) och det tar lång tid för telefonen att anpassa sig till omgivningens temperatur.

JonDeTech har utvecklat en fullt funktionell referensdesign för kontaktlös temperaturmätning i smarta telefoner, samt har ett pågående kundprojekt med en leverantör av smarta telefoner.

POTENTIELLA APPLIKATIONER INOM IOT



14. McKinsey Global Institute, juni 2015, "The Internet of Things: Mapping the Value Beyond the Hype", s.11.

15. Gartner, februari 2017, www.gartner.com/newsroom/id/3598917.



”Med JonDeTechs sensor integrerad i mobilen mäter man snabbt och enkelt temperaturen utan kontakt med objektet.”

Bilden ovan illustrerar ett koncept på hur JonDeTechs sensor skulle kunna användas för att mäta temperatur genom att integreras i en mobiltelefon.

KONKURRENSFÖRDELAR

- **Smidig integration.** JonDeTechs sensor kan integreras i vanliga smarta telefoner eller andra konsumentprodukter. Sensorn kan vara ytmonterad, integrerad med kameran eller dold under skalet.
- **Fri formfaktor.** Lätt att forma efter kundbehov och integrera i olika enheter.
- **Ytterligare kostnadsminskning i takt med att volymerna ökar.** Den nuvarande designen bygger på en så kallad diskret design (ensklida komponenter). När volymerna ökar kommer den elektroniska konstruktionen tillverkas direkt på en integrerad krets (ASIC¹⁶), vilket ytterligare minskar kostnaderna.

MARKNADEN FÖR SMARTA TELEFONER

Cirka 1,5 miljarder smarta telefoner levererades globalt 2017, vilket är ungefär samma volym som föregående år, enligt uppgifter från IDC.¹⁷ Antalet smarta telefoner som levereras globalt per år förväntas öka till drygt 1,7 miljarder enheter 2021, vilket motsvarar en årlig tillväxttakt om 3,8 procent från 2017 till 2021.¹⁸

Marknaden för smarta telefoner domineras för närvarande av Samsung och Apple, som tillsammans har mer än 36 procent av marknaden.¹⁹ Även om dessa leverantörer förväntas förbli dominerande, blir marknaden alltmer fragmenterad med flera mindre leverantörer, särskilt i Asien. En tänkbar orsak är att mindre leverantörer ofta är snabbare och mer öppna för att integrera nya funktioner i smarta telefoner.



Bilden ovan illustrerar ett koncept på hur JonDeTechs sensor skulle kunna integreras i en mobiltelefon.

16. En Application Specific Integrated Circuit (ASIC) är en integrerad krets anpassad för en viss användning snarare än för allmänt bruk. ASICs möjliggör lägre produktionskostnader men är endast lämpliga för stora volymer.

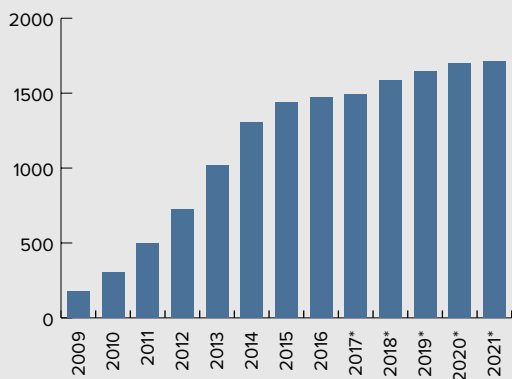
17. IDC, februari 2018, Apple Passes Samsung to Capture the Top Position in the Worldwide Smartphone Market, www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS43548018

18. IDC, mars 2017, Worldwide Smartphone Forecast, 2017–2021, www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=US42366217

19. IDC, februari 2018, Apple Passes Samsung to Capture the Top Position in the Worldwide Smartphone Market, www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS43548018

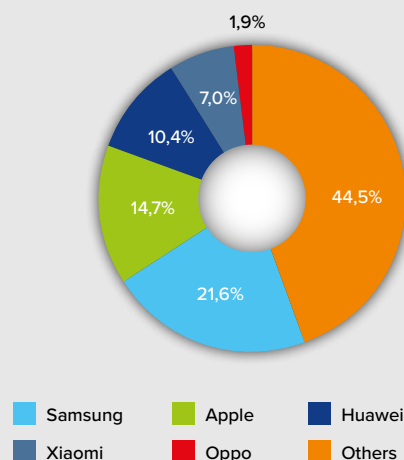
LEVERANSER AV SMARTA TELEFONER (GLOBALT) 2009-2021

Miljoner enheter



* = Prognos

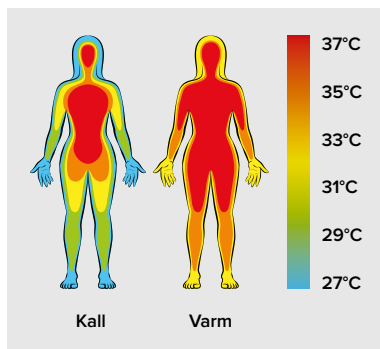
TOPP 5: LEVERANTÖRER AV SMARTA TELEFONER Q3 2017



VÄRMEFLÖDE KROPPSTEMPERATUR

JonDeTechs sensor kan mäta värmeflöde. Värmeflöde är den energi som strömmar genom en viss yta per tidsenhet (W/m²) och kan användas för att avgöra vilken energi som flyter in i eller ut ur ett fönster och till många andra applikationer.

Kroppstemperaturen är en av de fyra vitala tecknen (pulsfrekvens, andningsfrekvens och blodtryck) för att hålla koll på din hälsa. Noggrann mätning av kärnkroppstemperaturen möjliggör flera nya sätt att övervaka vår hälsa och gör det möjligt för användaren att tidigt upptäcka infektioner och feber, förstå och tolka hälsotecken, övervaka träningsintensitet och till och med indikera när en kvinna har ägglossning.



Kärnkroppstemperatur - JonDeTechs sensor kan mäta flöde kombinerat med temperatur. Tillsammans med en avancerad algoritm kan JonDeTech noggrant bestämma kärnkroppstemperaturen, till skillnad från de flesta konkurrerande teknologier som endast mäter hudens temperatur. Hudtemperaturen ger lite information om den faktiska kärnkroppstemperaturen, eftersom den är starkt påverkad av omgivningens temperatur. Exempelvis är hudtemperaturen på händerna oftast endast 30° C vid en omgivningstemperatur på 23° C, långt under kärnkroppstemperaturen. Följaktligen ger en smart klocka eller ett smart plåster med en konventionell temperatursensor därför endast begränsad relevant information till användaren. Utöver omgivningens temperatur varierar hudens temperatur med avdunstningen av svett, vilket ytterligare sänker precisions- och informationsvärdet från en konventionell hudtemperaturmätning.

1/10

Ned till 1/10 av storleken av ekvivalenta sensorer.

Minimal yttorlek - JonDeTechs nya teknik möjliggör för en extremt kompakt sensor.

1/10

Ned till 1/10 av kostnaden att producera och integrera.

Kostnadseffektiv - Sensorns produktion är i sig kostnadseffektiv och stora volymer kan produceras inom en kort tidsperiod. Med JonDeTechs teknik och produktionsprocess, är konkurrerande sensorer på marknaden, som kan mäta värmeflöde, cirka 10 gånger dyrare att producera och integrera jämfört med JonDeTechs sensor, enligt Bolagets bedömning.

Kombinationen av dessa tre egenskaper öppnar upp för potentiellt flera nya applikationer och Bolagets sensor är tillräckligt liten för att kunna monteras i så kallade "wearables", t.ex. aktivitetsarmband, smarta klockor eller smarta temperaturplåster. Tidigare generationer av värmeflödessensorer har varit otympliga och dyra och har därigenom misslyckats med att väcka intresse hos elektronikproducenter. Med tanke på den avsevärt minskade storleken och kostnaden för JonDeTechs sensor bedömer Bolaget att detta är på gång att ändras.

JonDeTech har en fullt funktionell referensdesign för värmefflöde och ett pågående kundprojekt inom området. JonDeTechs sensor kan integreras i ett plåster (som liknar ett vanligt sårplåster) till en låg kostnad som återger kärnkroppstemperaturen. En Wi-Fi eller Bluetooth-anslutet temperaturplåster med JonDeTechs sensor kan kopplas ihop med en smartphone för att i realtid övervaka t. ex. ett sjukt barn. En förälder kan upptäcka en infektion i kroppen i tid, spåra feberutveckling och ställa in larm vid vissa tröskelvärden. Dessutom kan temperaturplåster användas av sjukhus och läkare för att kostnadseffektivt övervaka kroppstemperatur hos patienter på en central datorskärm eller smarta telefoner.

För att nå kommersialiseringsstadiet inom temperaturplåster, avser JonDeTech att, tillsammans med en kund och partner, starta med en diskret design på en testmarknad. Efter att produkten anpassats, med feedback från testmarknaden, är Bolagets plan att utveckla ett kommersiellt temperaturplåster tillsammans med kund och partners. Designen kommer inledningsvis vara uppbyggd av integrerade komponenter, redo att skickas till utvalda återförsäljare för utvärdering, för att när volymerna ökar integreras i kundens ASIC.

Bolaget förväntar sig att i det sista steget i kommersialiseringsprocessen kommer det smarta plåstret att vara nästan oskiljbart från dagens vanliga sårplåster när det gäller storlek. I det sista steget förväntas det smarta plåstret att extrahera energi (s.k. *energy harvesting*) från kroppsvärme, vilket gör ett batteri obsolet (tekniken för att extrahera energi är ej Bolagets).

Affärsmodellen för JonDeTechs smarta plåster är densamma som för övriga affärsområden. JonDeTech förväntar sig att massproducera själva sensorn medan tillverkningen av plåstermodulerna ska göras av tredje part.

Den globala marknaden för smarta plåster växer snabbt och har vuxit från cirka 20 miljoner enheter år 2015 till cirka 200 miljoner enheter per år 2020, motsvarande cirka USD 4,4 miljarder i försäljningsvärde.²⁰

Wearables är enheter som kan bäras och har möjlighet att ansluta och kommunicera antingen direkt via en inbäddad mobil anslutning eller via en annan enhet (främst en smartphone) genom exempelvis Wi-Fi eller Bluetooth. Dessa enheter sträcker sig från smarta klockor, glasögon, aktivitetsarmband till smarta kläder.

Enligt IDC är nästan 95 procent av de *wearables*, som levereras idag, smarta klockor och armband. Dessa två underkategorier är de två huvudområden inom *wearables* där JonDeTechs sensorer kan integreras. Vidare förväntas smarta klockor och armband utgöra en betydande andel av alla *wearables* som levereras, vilket omfattar över 85 procent av alla *wearables* producerade år 2021, enligt samma källa.²¹

De totala leveranserna av alla typer av *wearables* nådde nästan 126 miljoner enheter i världen 2017. Marknaden förväntas dessutom växa med cirka 18 procent per år, för att 2021 nå hela 240 miljoner enheter per år.²²

<div style="background-color: #2c5e8c; color: white; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 0 auto; margin-bottom: 10px;">1</div> <div style="background-color: #2c5e8c; color: white; padding: 10px; text-align: center;"> <p>DISKRET DESIGN (Testmarknad)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Storlek 30*15*5 mm • Komponenter • Volym upp till <1 miljon </div> 	<div style="background-color: #2c5e8c; color: white; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 0 auto; margin-bottom: 10px;">2</div> <div style="background-color: #2c5e8c; color: white; padding: 10px; text-align: center;"> <p>MODULDESIGN (Kommersiell)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Storlek 10*10*2 mm • Integrerade komponenter • Volym >1 miljon </div> 	<div style="background-color: #2c5e8c; color: white; border-radius: 50%; width: 40px; height: 40px; display: flex; align-items: center; justify-content: center; margin: 0 auto; margin-bottom: 10px;">3</div> <div style="background-color: #2c5e8c; color: white; padding: 10px; text-align: center;"> <p>FLEXDESIGN (Vision)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Storlek 10*10*0,2 mm • Integrerad och böjbar • Printade komponenter • Volym >100 miljoner • Inget batteri </div> 
---	---	--

Bilderna ovan illustrerar koncept på hur JonDeTechs sensor skulle kunna användas som smart plåster för att mäta kroppstemperatur.

20. Wearable Technologies, The WT | Wearable Technologies 2015 Market Assessment on Smart Patches, www.wearabletechnologies.com/wt-wearable-technologies-2015-market-assessment-smart-patches. Marknadsuppskattningen inkluderar tre typer av plåster: Transdermal Överföring, Elektronisk Stimulering och Övervakning. Övervakning utgör den största delen av marknaden och det är där JonDeTech kommer vara aktiv.

21. IDC, juni 2017, Worldwide Wearables Market to Nearly Double by 2021, www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS42818517

22. IDC, juni 2017, Worldwide Wearables Market to Nearly Double by 2021, www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS42818517

VÄRMEFLÖDE FASTIGHETER

Det är intressant att notera hur lite dagens fastighetsägare vet om sina fastigheter i jämförelse med t.ex. en bilägare. JonDeTechs sensor är idealisk för smarta fönster. Den information som upptas av JonDeTechs sensor kan användas av smarta fönster för att ändra fönstrets ljus- och värmeöverföringsegenskaper för att behålla en stadig temperatur i rummet under hela dagen utan temperaturspikar. Detta ger fastighetsägare möjligheten att reducera sina energikostnader väsentligt och samtidigt öka inomhuskomforten.

Förutom smarta fönster kan JonDeTechs sensorer installeras på vanliga fönster för att sänka byggnadens energiförbrukning, genom att ge klimatanläggningen information för att proaktivt justera för ändringar i värmeinstrålning från fönstren.

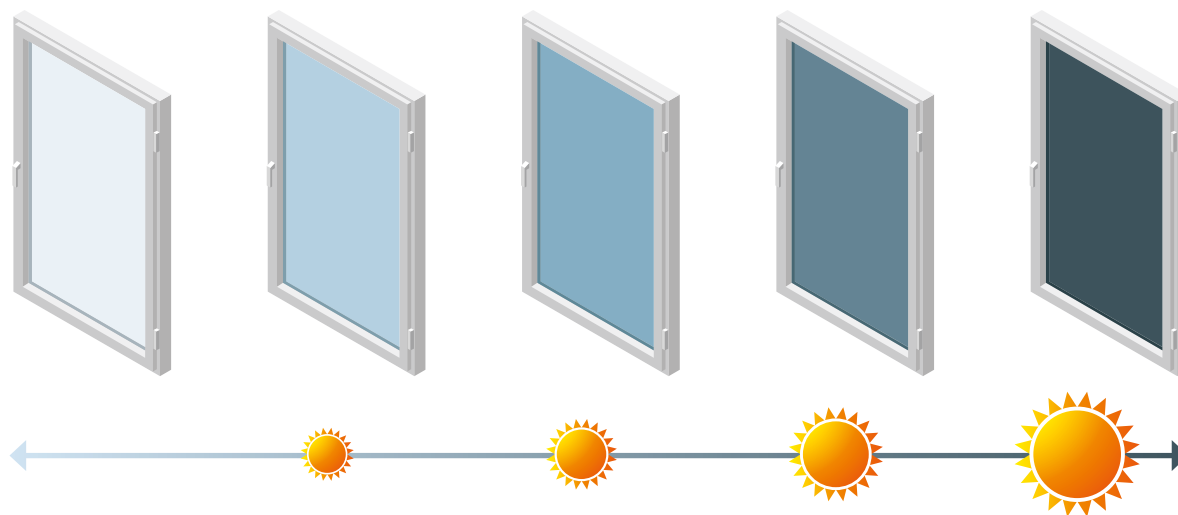
Marknaden för smarta fönster växer snabbt och ReportBuyer uppskattar att den kommer att uppgå till cirka 8 miljarder USD år 2022 och växa med cirka 19 procent per år mellan 2016 och 2022.²³ Tillväxten förväntas främst drivas av införandet av gröna initiativ och miljövänliga byggnader. Ökad efterfrågan från fordon- och flygindustrin förväntas också öka tillväxten.²⁴

NÄRVARODETEKTION

JonDeTechs sensor kan väcka system. När sensorn utsätts för IR-strålning - värme - genereras en spänning som väcker sovande kretsar. Idag är en vanlig använd sensor typ för närvarodetektering pyroelektriska sensorer. Problemet med pyroelektriska sensorer är att de bara kan känna av förändringar i temperatur och rörelser, vilket gör dem mindre lämplig för områden där användaren förväntas stå kvar, t.ex. i sanitetsrum eller framför en dator. Ett annat användningsområde är smarta kontor eller offentliga rum som t.ex. bibliotek, där man vill avgöra om en plats är ledig eller inte.

Genom att använda sensorn för att väcka enheten endast när någon är närvarande minskar energiförbrukningen och batteriets livslängd förlängs. JonDeTechs sensorer kan potentiellt också användas för att aktivera biometriska autentiseringsystem, som fingeravtrycksskanning eller ansikts- och irisigenkänning, vilket förbrukar mycket energi när de är aktiva.

JonDeTech har en fullt fungerande referensdesign för närvarodetektering i bärbara datorer och två pågående kundprojekt inom området.



Figuren visar hur det smarta fönstret reagerar beroende på värme flödet genom fönstret. JonDeTechs sensor kan användas för att bestämma den lämpliga nivån på brytningen baserat på värme flödet.

23. ReportBuyer, december 2016, www.prnewswire.com/news-releases/smart-glass-market-by-technology-end-use-industry---global-forecast-to-2022-300381432.html
 24. Future Market Insights, 2015, Smart Glass Market: Global Industry Analysis and Opportunity Assessment 2015-2025, www.futuremarketinsights.com/reports/smart-glass-market

Den globala leveransen av bärbara datorer och stationära datorer antas vara relativt stabil över de kommande åren, även om den minskar något från 260 miljoner levererade enheter 2016 till 248 miljoner enheter år 2021. Anledningen till denna utveckling förklaras främst av att västvärlden i allt större utsträckning använder smarta telefoner och surfplattor för uppgifter som tidigare utförts på datorer, och tillväxtländer börjar i stor utsträckning använda smarta telefoner och surfplattor direkt.²⁵

Antalet levererade surfplattor uppnådde rekordhöjder 2014 med 230 miljoner enheter levererade över hela världen. Sedan dess har den årliga leveransen minskat något, men 156 miljoner enheter förväntas levereras 2021. 2018 förväntas över 18 procent av världens befolkning äga en surfplatta.²⁶

TOTALMARKNAD

Den totala marknaden som JonDeTech adresserar förväntas nå mer än fem miljarder sensorer senast 2020.²⁷ Marknadstillväxten drivs främst av ökade leveranser av smarta telefoner, IoT-enheter och smarta plåster, medan volymerna av PC, bärbara datorer och surfplattor förväntas förbli stabila. Enligt Statista förväntas tryck- och temperatursensorer stå för hela 62 procent av samtliga IoT-sensorer 2022.²⁸



Bilden ovan illustrerar ett koncept på hur JonDeTechs sensor skulle kunna integreras i en bärbar dator.

25. Statista, november 2017, Shipment forecast of tablets, laptops and desktop PCs worldwide from 2010 to 2021, www.statista.com/statistics/272595/global-shipments-forecast-for-tablets-laptops-and-desktop-pcs/

26. Statista, november 2017, Shipment forecast of tablets, laptops and desktop PCs worldwide from 2010 to 2021, www.statista.com/statistics/272595/global-shipments-forecast-for-tablets-laptops-and-desktop-pcs/

27. Bolagets egna bedömningar samt beräkningar av marknadsdata.

28. Statista, december 2017, Projected global *Internet of Things* enabled sensors market in 2022, by segment, www.forbes.com/sites/louiscolumnbus/2017/12/10/2017-roundup-of-internet-of-things-forecasts/#43928a291480

Kroppstemperaturen är en av de fyra vitala tecknen (pulsfrekvens, andningsfrekvens och blodtryck) för att hålla koll på din hälsa.

Noggrann mätning av kärnkroppstemperaturen möjliggör flera nya sätt att övervaka vår hälsa och gör det möjligt för användaren att tidigt upptäcka infektioner och feber, förstå och tolka hälsotecken, övervaka träningsintensitet och till och med indikera när en kvinna har ägglossning.

Bilden nedan illustrerar ett koncept på hur JonDeTechs sensor skulle kunna användas för att mäta kroppstemperatur genom att integreras i en så kallad smartwatch.



UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas nedan har för räkenskapsåren 2016 och 2017 hämtats från Bolagets reviderade räkenskaper, upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Kassaflödesanalys för räkenskapsåret 2016 är hämtad från årsredovisningen för räkenskapsåret 2017, i egenskap av jämförelseperiod, och är ej en del av Bolagets reviderade räkenskaper för räkenskapsåret 2016.

Informationen som följer ska läsas tillsammans med "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016–2017 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i KSEK)	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Rörelseintäkter m.m.		
Aktiverat arbete för egen räkning	5 517	-
Övriga rörelseintäkter	-	-
Summa rörelseintäkter	5 517	-
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-9 323	-7 714
Personalkostnader	-5 096	-1 936
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-390	-326
Summa rörelsekostnader	-14 809	-9 977
Rörelseresultat	-9 292	-9 977
Finansiella poster		
Ränteutgifter och liknande resultatposter	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0
Summa finansiella poster	0	0
Resultat efter finansiella poster	-9 292	-9 977
Resultat före skatt	-9 292	-9 977
ÅRETS RESULTAT	-9 292	-9 977

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i KSEK)

2017-12-31

2016-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 5 517 -

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier 969 970

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag 50 50

Summa anläggningstillgångar 6 536 1 020

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag 3 -

Övriga fordringar 504 609

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 311 195

Summa kortfristiga fordringar 818 804

Kassa och bank 32 186 2 595

Summa omsättningstillgångar 33 004 3 399**SUMMA TILLGÅNGAR 39 540 4 419**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital 621 65

Fond för utvecklingsutgifter 5 517 -

Summa bundet eget kapital 6 138 65*Fritt eget kapital*

Överkursfond 47 423 13 324

Balanserat resultat -5 952 -508

Årets resultat -9 292 -9 977

Summa fritt eget kapital 32 179 2 839**Summa eget kapital 38 317 2 904**

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder 478 1 189

Skatteskuld 58 70

Övriga skulder 201 104

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 485 152

Summa kortfristiga skulder 1 222 1 515**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 39 540 4 419**

Kassaflödesanalys i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	-9 292	-9 977
Justerat för ej kassaflödespåverkande poster	386	326
Kassaflöde före rörelsekapitalförändringar	-8 906	-9 650
Förändring i rörelsekapital	-306	428
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 212	-9 222
Investeringsverksamheten		
Immateriella tillgångar	-5 517	-
Materiella tillgångar	-384	-295
Finansiella tillgångar	-	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 901	-345
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	44 705	7 308
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 705	7 308
PERIODENS KASSAFLÖDE	29 591	-2 260
Likvida medel vid periodens början	2 595	4 855
Likvida medel vid periodens slut	32 186	2 595

NYCKELTAL

Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa Nyckeltal"). JonDeTech bedömer att de Alternativa Nyckeltalen används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultaträkning och finansiell ställning. De Alternativa Nyckeltalen har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör de Alternativa Nyckeltalen, såsom JonDeTech har definierat dessa, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de Alternativa Nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än JonDeTech.

NYCKELTAL

	2017	2016
Soliditet (%)	97%	66%
Kassalikviditet (%)	2700%	224%
Antal aktier vid årets slut	16 246 000	13 083
Antal anställda vid årets slut	7	3

UTRÄKNING OCH DEFINITION AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Soliditet

Summa eget kapital dividerat med Summa eget kapital och skulder. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

Kassalikviditet

Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager, dividerat med kortfristiga skulder. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets kapitalstruktur.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald finansiell information" och de reviderade räkenskaperna för åren 2016 och 2017.

RESULTATRÄKNING 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2017 till 31 december 2017 och 1 januari 2016 till 31 december 2016 (inom parentes).

Bolaget har inga försäljningsintäkter att redovisa för perioden, vilket är i likhet med samma period föregående år. Bolaget har under perioden rekryterat ingenjörer och anlitat konsulter för utveckling av produktionsprocessen, patentskyddet samt potentiella kundapplikationer. Detta har medfört en ökning av utvecklingskostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år. 5 517 KSEK (0 KSEK) av dessa utvecklingskostnader har balanserats under perioden. Bakgrunden till att Bolaget har aktiverat delar av sina utvecklingskostnader under året är att Bolagets affärsdiskussioner med kunder förväntas leda till en kommersiell lansering av Bolagets IR-sensor.

De totala rörelsekostnaderna, före aktiveringar, ökade med 4 832 KSEK, motsvarande 48 procent, från 9 977 KSEK 2016 till 14 809 KSEK 2017. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till personalkostnader, som ökade från 1 936 KSEK till 5 096 KSEK. Den ökade personalkostnaden är hänförlig till att antalet anställda ökade från 3 till 7 anställda från respektive periods slut. Övriga externa kostnader ökade från 7 714 KSEK till 9 323 KSEK och består främst av konsultkostnader 4 231 KSEK (4 864 KSEK). Konsultkostnaderna avser främst utvecklingsprojekt, patentutredningar, advokater samt teknisk rådgivning avseende produktion och logistik. Näst störst i posten övriga externa kostnader är lokalhyror som uppgår till 1 468 KSEK (635 KSEK). Aktiverade utvecklingskostnader uppgår till 5 517 KSEK (0 KSEK).

Avskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till 390 KSEK (326 KSEK) och utgörs endast av avskrivningar på materiella anläggningstillgångar. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar har ännu inte påbörjats.

Bolaget rörelseresultat förbättrades med 685 KSEK, motsvarande 7 procent, från -9 977 KSEK 2016 till -9 292 KSEK 2017. Skillnaden var huvudsakligen hänförlig till ändringarna i aktivering av utvecklingskostnader som är beskrivna ovan.

Finansnettot uppgick till 0 KSEK (0).

Resultatet före skatt uppgick till -9 292 KSEK (-9 977 KSEK). Förbättringen är hänförlig till ovan beskrivna anledningar.

BALANSRÄKNING 2017

Balansomslutningen uppgick till 39 540 KSEK (4 419 KSEK). Totala anläggningstillgångar uppgick till 6 536 KSEK (1 020 KSEK), varav merparten är immateriella

anläggningstillgångar som uppgick till 5517 KSEK (0). Kortfristiga fordringar uppgick till 818 KSEK (804 KSEK). Kassa och bank uppgick till 32 186 KSEK (2 595 KSEK). Ökningen av balansomslutningen samt kassa och bank är hänförlig till nyemissionen om ca 48 MSEK, före emissionskostnader, som genomfördes under våren 2017.

Totalt eget kapital uppgick till 38 317 KSEK (2 904 KSEK). Ökningen av eget kapital är främst hänförlig till ovan nämnda nyemission som genomfördes under våren 2017. Soliditeten uppgick till 97 procent (66 procent). Bolaget har inga långfristiga skulder. Totala kortfristiga skulder uppgick till 1 222 KSEK (1 515 KSEK), varav merparten är leverantörsskulder 478 KSEK (1 189 KSEK) och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 485 KSEK (152 KSEK).

KASSAFLÖDE 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2017 till 31 december 2017 och 1 januari 2016 till 31 december 2016 (inom parentes).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2017 uppgick till -9 212 KSEK (-9 222 KSEK), vilket är i stort sett oförändrat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade till -5 901 KSEK (-345 KSEK) under 2017 motsvarande en ökning om 1 609 procent. Förändringen av kassaflödet var huvudsakligen hänförlig till aktiveringen av utvecklingskostnader som påbörjades under 2017.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade till 44 705 KSEK (7 308 KSEK) under 2017 motsvarande en ökning om 512 procent. Förändringen av kassaflödet var huvudsakligen hänförlig till ovan beskrivna nyemission som genomfördes under våren 2017. Bolaget har sedan det bildats främst finansierat dess verksamhet genom nyemissioner.

FINANSIELL STÄLLNING 2017

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2017 till 31 december 2017 och 1 januari 2016 till 31 december 2016 (inom parentes).

Bolagets egna kapital ökade med 35 413 KSEK, motsvarande 1 219 procent, från 2 904 KSEK 2016 till 38 317 KSEK 2017. Ökningen var huvudsakligen hänförlig till ovan beskrivna nyemission som genomfördes under våren 2017.

Bolagets har inga långfristiga skulder 2017 eller 2016.

Bolagets kortfristiga skulder 2017 uppgår till 1 222 KSEK (1 515 KSEK) och avser främst leverantörsskulder.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 28 februari 2018. Se avsnitt "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om bland annat Bolagets aktiekapital och aktier. Bolagets nuvarande verksamhet finansieras i huvudsak genom eget kapital.

EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK) 28 FEBRUARI 2018

Kortfristiga skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	0

Långfristiga skulder

Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0

Eget kapital

Aktiekapital	621
Överkursfond	47 423
Övriga reserver	6 984
Summa eget kapital	55 028

NETTOSKULDSÄTTNING (KSEK) 28 FEBRUARI 2018

A. Kassa	29 081
B. Likvida medel	59
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	29 140
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
F. Kortfristiga bankskulder	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	1 742
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	1 742
J. Kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D)	-27 398
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	0
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	0
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-27 398

INVESTERINGAR

Investeringar gjorda under 2016

Bolagets investeringar under perioden uppgick till 345 KSEK. Materiella tillgångar såsom instrument och tekniska anläggningar uppgick till 295 KSEK. Resterande del 50 KSEK är en finansiell tillgång; aktiekapitalet i det helägda dotterbolaget JonDeTech Licensing AB.

Investeringar gjorda under 2017

Bolagets investeringar under perioden uppgick till 5 901 KSEK, varav merparten 5 517 KSEK är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom aktiverat arbete för egen räkning avseende utvecklingsprojekt. Resterande del 384 KSEK utgörs av investeringar i materiella tillgångar såsom instrument och tekniska anläggningar.

Investeringar gjorda under 2018

Bolagets investeringar från den 1 januari 2018 till Prospektets datering uppgick till 2 891 KSEK, Merparten 2 831 KSEK är hänförligt till investeringar i immateriella tillgångar såsom aktiverat arbete för egen räkning avseende utvecklingsprojekt. Resterande del 60 KSEK utgörs av investeringar i materiella tillgångar såsom instrument och tekniska anläggningar.

Pågående och beslutade investeringar

Bolaget har löpande investeringar i immateriella tillgångar (utvecklingsprojekt) avseende produktionsprocessen, patent samt potentiella kundapplikationer. Bolaget inga pågående eller planerade materiella investeringar. Pågående investeringar finansieras genom innehavt kapital.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utgifter för utveckling av produktionsprocessen, patent samt potentiella kundapplikationer. Vid periodens slut uppgick balanserade utvecklingsutgifter avseende produktionsprocessen och potentiella kundapplikationer till 5 517 KSEK.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar, såsom instrument och tekniska anläggningar, uppgick till 969 KSEK vid periodens slut.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden.

Den planerade ökningen av rörelsekapital grundar sig i att JonDeTech har planer på att expandera verksamheten genom att investera i en ny egen anläggning för högvolymproduktion att placeras hos extern part, samt öka takten i kommersialiseringen av IR-sensorn. Mot bakgrund av detta har JonDeTech beslutat att genomföra den förestående nyemissionen som tillför Bolaget högst 30 MSEK före avdrag för emissionskostnader som ett led i att finansiera Bolagets plan att expandera verksamheten och öka takten i kommersialiseringen.

JonDeTech har erhållit tekningsåtaganden om cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Om Erbjudandet inte fulltecknas och avtalade tekningsåtaganden bryts, kommer Bolaget undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom extern lånefinansiering, EU-bidrag och andra liknande finansieringsformer för att kunna finansiera en expansion av verksamheten samt en ökad takt av kommersialiseringen av IR-sensorn. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera planerna avseende expansion och kommersialisering vilket kommer fördröja planerna eller i värsta fall leda till att planerna inte genomförs.

BEGRÄNSNINGAR

Det finns såvitt styrelsen känner till inga begränsningar i användningen av kapitalet som väsentligt skulle kunna påverka verksamheten.

ANMÄRKNINGAR FRÅN BOLAGETS REVISOR

Inga anmärkningar finns i revisionsberättelserna för den historiska finansiella informationen som omfattas av Prospektet.

TENDENSER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det finns inga tendenser vad gäller produktion, försäljning och lager, kostnader och försäljningspriser under det innevarande räkenskapsåret fram till datumet för Prospektet.

Utöver vad som framgår av detta Prospekt känner Bolaget inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORT-PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

ÖVRIGA OMSTÄNDIGHETER

Utöver vad som framgår av detta Prospekt känner Bolaget inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL OCH AKTIER

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 620 882,058050 SEK, fördelat på 16 246 000 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,038 SEK. Aktierna i Bolaget har utgetts i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget finns endast utgivna i ett aktieslag och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara, med förbehåll för vissa begränsningar enligt nedan "Avtal om lock-up" och "Ägarförhållanden". Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 10 000 000 aktier och inte fler än 40 000 000 aktier.

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet innehavda eller företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten. Samtliga aktier är till fullo betalda och ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktier har inte heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Av tabellen nedan framgår aktiekapitalets utveckling sedan Bolaget bildades, inklusive förändringar i aktiekapitalet till följd av Erbjudandet.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Händelse	ANTAL AKTIER		Teckningskurs (SEK)	AKTIEKAPITAL (SEK)		Kvotvärde (SEK)
		Förändring	Totalt		Förändring	Totalt	
2013	Nybildning	10 000	10 000		50 000	50 000	5
2015	Nyemission	1 000	11 000	2 500	5 000	55 000	5
2015	Nyemission	835	11 835	3 636,36	4 175	59 175	5
2016	Nyemission	275	12 110	3 636,36	1 375	60 550	5
2016	Nyemission	393	12 503	10 734	1 965	62 515	5
2017	Nyemission	580	13 083	10 734	2 900	64 415	5
2017	Fondemission	-	-	-	434 585	500 000	Ca 38,22
2017	Aktiesplit	13 069 917	13 083 000	-	-	500 000	Ca 0,038
2017	Nyemission	3 000 000	16 083 000	15,30	114 652,60	614 652,600001	Ca 0,038
2017	Nyemission	163 000	16 246 000	15,30	6 229,46	620 882,058050	Ca 0,038
2018	Erbjudandet	1 875 000	18 121 000	16	71 657,88	692 539,93438	Ca 0,038 ¹

1. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas.

ERBJUDANDET

Antalet aktier och röster i JonDeTech kommer vid fullteckning att öka med 1 875 000 aktier från 16 246 000 aktier till totalt 18 121 000 aktier. Befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 10,35 procent av antalet aktier och röster efter Erbjudandets genomförande.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 21 mars 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller fler tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler inom ramen för vid varje tillfälle gällande bolagsordning, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att betalas med apportegendom, genom kvittning eller kontant. Styrelsen har den 23 april 2018 beslutat att emittera högst 1 875 000 aktier i enlighet med Erbjudandet.

TECKNINGSOPTIONER

Vid en extra bolagsstämma den 7 juni 2016 bemyndigades styrelsen att emittera 500 teckningsoptioner med rätt att teckna 1 aktie per teckningsoption. Vid en extra bolagsstämma den 17 januari 2017 bemyndigades styrelsen att emittera ytterligare 300 teckningsoptioner med rätten att teckna 1 aktie per teckningsoption. Vid en extra bolagsstämma den 19 januari 2017 beslutades det om en aktiesplit innebärande att antalet aktier i teckningsoption berättigar till omräknades och bemyndigande från den 17 januari 2017 ändrades i enlighet med detta.

Den 3 september 2016 beslutade styrelsen om en emission om totalt 500 teckningsoptioner varav 150 stycken av Serie 2016:1 och 350 stycken av Serie 2016:2 där varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 000 aktier efter ovan nämnd aktiesplit. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna sig för aktier från och med 1 oktober 2016 till och med 30 september 2019. Teckningskursen är för teckningsoptioner av Serie 2016:1 23,994 SEK per aktie och för Serie 2016:2 39,990 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, tillförs Bolaget cirka 17 595 600 SEK och aktiekapitalet ökar med cirka 19 108,77 SEK. De 500 000 aktier som därmed ges ut motsvarar idag cirka 3 procent av aktiekapitalet. Teckningsoptionerna är inte upptagna i avstämningsregister och de upphör att gälla den 30 september 2019.

Den 19 januari 2017 beslutade en extra bolagsstämma om en emission om 50 teckningsoptioner där varje teckningsoption ger rätten att teckna 1 000 aktier. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna sig för aktier från och med 1 mars 2017 till och med 29 februari 2020. Teckningskursen är 39,99 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, tillförs Bolaget cirka

1999 500 SEK och aktiekapitalet ökar med cirka 1 910,88 SEK. De 50 000 aktier som därmed ges ut motsvarar idag cirka 0,3 procent av aktiekapitalet. Teckningsoptionerna är inte upptagna i avstämningsregister och de upphör att gälla den 29 februari 2020.

Den 14 juni 2017 beslutade årsstämman om en emission om 500 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ger rätten att teckna 1 aktie. Den 21 mars 2018 beslutade årsstämman att makulera 410 000 av teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna sig för aktier från och med 1 juni 2017 till och med 31 juli 2020. Teckningskursen är 39,99 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, tillförs Bolaget cirka 3 599 100 SEK och aktiekapitalet ökar med cirka 3 439,57807 SEK. De 90 000 aktier som därmed ges ut motsvarar idag cirka 0,6 procent av aktiekapitalet. Teckningsoptionerna är inte upptagna i avstämningsregister och de upphör att gälla den 31 juli 2020.

Den 21 mars 2018 beslutade årsstämman om en emission om totalt 625 000 teckningsoptioner varav 550 000 stycken av Serie 2018:1 och 75 000 stycken av Serie 2018:2 där varje teckningsoption ger rätten att teckna 1 aktie. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna sig för aktier från och med 1 april 2018 till och med den 31 mars 2021. Teckningskursen är för teckningsoptioner av Serie 2018:1 50 SEK per aktie och för Serie 2018:2 39,99 SEK per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, tillförs Bolaget cirka 25 744 500 SEK och aktiekapitalet ökar med cirka 23 885,96 SEK. De 625 000 aktier som därmed ges ut motsvarar idag cirka 3,9 procent av aktiekapitalet. Teckningsoptionerna är inte upptagna i avstämningsregister och de upphör att gälla den 31 mars 2021.

Serie	Datum för emissionen	Nyttjandeperiod	Antal optioner	Antal aktier	Teckningskurs per aktie (SEK)
2016:1	2016-09-03	2016-10-01 – 2019-09-30	150	150 000	23,994
2016:2	2016-09-03	2016-10-01 – 2019-09-30	350	350 000	39,990
2017:1	2017-01-19	2017-03-01 – 2020-02-29	50	50 000	39,990
2017:2	2017-06-14	2017-07-01 – 2020-07-31	90 000	90 000	39,990
2018:1	2018-03-21	2018-04-01 – 2021-03-31	550 000	550 000	50
2018:2	2018-03-21	2018-04-01 – 2021-03-31	75 000	75 000	39,990

AVTAL OM LOCK-UP

Huvudaktieägarna, ledningen och styrelsen har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sitt direkta och/eller indirekta ägande (innefattandes eventuella aktier som förvärvas i Erbjudandet samt optioner) i Bolaget under en period om tolv månader från första handelsdagen. Avtalen kan dock frångås om aktier avyttras exempelvis enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier eller om avyttring sker av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl, får Redeye

medge ytterligare undantag för transaktioner utanför handelsplatsen. Avtalen förhindrar heller inte att en part exempelvis flyttar aktier till en kapitalförsäkring, investeringssparkonto eller mellan helägda dotterbolag, under förutsättning att motsvarande avtal om lock-up ingås med sådant bolag.

De personer/bolag som omfattas av åtagandet är; Olsson & Lundström Invest AB, Mikael Lindeberg, JEBEL Investment AB, Autohallen i Hol AB, Robert Ekström och

Niklas Kvist. Före Erbjudandet motsvarar aktierna som är under detta lock-up åtagande cirka 64 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Vidare har vissa aktieägare förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Redeye avyttra sitt direkta och/eller indirekta ägande (innefattandes eventuella aktier som förvärfas i Erbjudandet samt optioner) i Bolaget under en period om sex (6) månader från första handelsdagen. Efter utgången av perioden om sex (6) månader kommer 80 % av respektive aktieägares aktieinnehav förbli under lock-up i ytterligare sex (6) månader. Avtalen kan dock frångås om aktier avyttras exempelvis enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier eller om avyttring sker av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl, får Redeye medge ytterligare undantag för transaktioner utanför handelsplatsen. Avtalen förhindrar heller inte att en part exempelvis flyttar aktier till en kapitalförsäkring, investeringssparkonto eller mellan helägda dotterbolag, under förutsättning att motsvarande avtal om lock-up ingås med sådant bolag.

Före Erbjudandet motsvarar aktierna som är under detta lock-up åtagande cirka 10 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear, med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

HANDEL MED JONDETECH-AKTIER

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 23 april 2018 beslutat att godkänna Bolagets ansökan om upptagande av Bolagets aktier till handel på First North på sedvanliga villkor, däribland att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast första handelsdagen, vilket beräknas bli omkring den 25 maj 2018. Aktierna har ISIN-kod SE0009662554 och kortnamnet JDT.

UTDELNINGSPOLICY

I svenska bolag måste utdelningen föreslås av styrelsen och beslutas av bolagsstämman i enlighet

med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren. Någon utdelning har inte lämnats under de senaste två räkenskapsåren 2016 och 2017.

I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. De Nya Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de Nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdag för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Varken aktiebolagslagen eller Bolagets bolagsordning innehåller restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Tabellen nedan visar Bolagets ägarstruktur per dagen för Prospektet. Vid tidpunkten för detta Prospekt finns ett aktieägaravtal mellan aktieägare som kontrollerar ca 80 procent av aktierna. Detta aktieägaravtal sägs dock upp i samband med att Bolagets aktier tas upp till handel på First North. Det föreligger såvitt styrelsen känner till, inga andra aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Ägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Olsson & Lundström Invest AB	5 808 000	35,75%
Mikael Lindeberg	2 534 000	15,60%
Autohallen i Hol AB	1 100 000	6,77%
Westindia AB	980 000	6,03%
Elis Hirvonen	875 000	5,39%
Jebel Investment AB	800 000	4,92%
Övriga aktieägare	4 149 000	25,54%
Summa	16 246 000	100%

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning och aktiebolagslagen ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 5 ledamöter. JonDeTechs styrelse består av 5 ordinarie stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka valts för tiden intill slutet för årsstämman 2019.

Samtliga styrelseledamöter förutom Bengt Lindblad och Johan Lodenius är beroende i förhållande till Bolaget, Bolagets ledning och i förhållande till större aktieägare (varmed avses aktieägare som innehar mer än 10 procent av rösterna och kapitalet).

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Michael Olsson	Nej	Nej
Bengt Lindblad	Ja	Ja
Mikael Lindeberg	Nej	Nej
Patrik Lundström	Nej	Nej
Johan Lodenius	Ja	Ja



Michael Olsson
Styrelseordförande

Michael Olsson (född 1972) är verksam som arbetande styrelseordförande i Bolaget sedan 2014, samt styrelseledamot sedan 2014.

Utbildning: Business and Economics, IHM Business School

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
O&G Holding AB	Styrelseledamot
O&G Licensing AB	Styrelseledamot
O&G Research & Development AB	Styrelseledamot
Olsson & Lundström Invest AB	Styrelseledamot
JonDeTech Licensing AB	Styrelseordförande

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
O&G Licensing AB	Verkställande direktör
O&G Research & Development AB	Verkställande direktör

Aktieinnehav i Bolaget: 5 808 000 aktier genom Olsson & Lundström Invest AB

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 0

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej



Bengt Lindblad
Styrelseledamot

Bengt Lindblad (född 1965) är verksam som styrelseledamot i Bolaget sedan 2015.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi, Linköpings Universitet.

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
Alfa Kraft AB	Styrelseledamot
Alfa Kraft Fonder AB	Styrelseledamot/ Verkställande direktör
Kostcoachen Sverige AB	Styrelseordförande
JEBEL Investment AB	Styrelseledamot
Linden Leaf AB	Styrelseledamot
JonDeTech Licensing AB	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
Alfa Kraft Fonder AB	Styrelseordförande
Golden Oak Invest AB	Styrelseledamot
Alfa Kraft AB	Verkställande direktör
Malte Månson Holding AB (publ)	Styrelseledamot
Linden Leaf AB	Styrelseordförande

Aktieinnehav i Bolaget: 1 100 000 aktier genom Autohallen i Hol AB och 800 000 aktier genom JEBEL Investment AB

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 0

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja



Mikael Lindeberg (född 1972) är verksam som styrelseledamot i Bolaget sedan 2013.

Utbildning: Ph.D., Materials Science, Uppsala Universitet och Engineering Physics in Materials Science, Uppsala Universitet.

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
JonDeTech Licensing AB	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
JonDeTech AB (konkurs)	Styrelseledamot

Aktieinnehav i Bolaget: 2 534 000 aktier

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 0

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej



Patrik Lundström (född 1967) är verksam som styrelseledamot i Bolaget sedan 2014.

Utbildning: Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm och Chemical Engineering, KTH.

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
PEEL AB	Styrelseledamot
JonDeTech Licensing AB	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
Uson Marine Aktiebolag	Styrelseordförande/ styrelseledamot
Uson Marine Holding AB	Styrelseordförande/ styrelseledamot

Aktieinnehav i Bolaget: 5 808 000 aktier genom Olsson & Lundström Invest AB

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 0

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Nej

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej



Johan Lodenius (född 1965) är verksam som styrelseledamot i Bolaget sedan 2018.

Utbildning: Bachelor of Science från Lunds Tekniska Högskola.

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
Bon Consell AB	Styrelseledamot/ Verkställande direktör

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
MediaTek Sweden AB	Styrelseledamot/ Verkställande direktör
Nida Tech Sweden AB	Styrelseledamot

Aktieinnehav i Bolaget: 0

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 75 000 av Serie 2018:2

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning: Ja

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Robert Ekström
Verkställande direktör

Robert Ekström (född 1971) är verksam som verkställande direktör i Bolaget sedan 2016.

Utbildning: Mechanical Engineer, Machine and Construction och diploma in Finance and Marketing Administration, IHM Business School.

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
JonDeTech Licensing AB	Verkställande direktör

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
-	-

Aktieinnehav i Bolaget: 55 000

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 150 av serie 2016:1, 200 av serie 2016:2, 50 000 av Serie 2018:1



Per Ersson
Chief Financial Officer

Per Ersson (född 1966) är verksam som Chief Financial Officer i Bolaget sedan 2018.

Utbildning: Civilekonom, Mälardalens Högskola samt Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag

Bolag	Funktion
-	-

Tidigare uppdrag som avslutats under de senaste fem åren

Bolag	Funktion
-	-

Aktieinnehav i Bolaget: 0

Teckningsoptionsinnehav i Bolaget: 0

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Inga familjeband föreligger mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillsatts i annan ledande befattning.

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något intresse som står i strid med Bolagets, och det finns inte heller några potentiella intressekonflikter med anledning av styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden. Som angivits ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och optionsinnehav. Vidare har vissa styrelseledamöter gjort affärer med Bolaget enligt vad som framgår av avsnittet "Transaktioner med närstående" under "Legala frågor och kompletterande information".

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som angivits ovan, under de senaste fem åren varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning med undantag för frivilliga sådana förfaranden. Inte heller finns någon anklagelse och/eller sanktion mot någon av dessa personer från i lag eller förordning bemyndigad myndighet, inklusive godkända yrkessammanslutningar, och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande.

Bolagets styrelse och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets postadress: Box 195 63, 104 32 Stockholm.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Under 2017 utgick ingen ersättning till styrelsen. På årsstämman den 21 mars 2018 beslutades att årligt arvode om 120 000 SEK vardera ska utgå till Mikael Lindeberg och Patrik Lundström samt att arvode om 150 000 SEK vardera ska utgå till Bengt Lindblad, Johan Lodenius och Michael Olsson.

Bolagets verkställande direktör Robert Ekström har en månadslön om 100 000 SEK brutto. Vid uppsägning från Bolagets sida är uppsägningstiden 6 månader utan särskilt avgångsvederlag. Den verkställande direktören innehar även en pensionsförsäkring där ett belopp motsvarande 7 procent av den verkställande direktörens bruttolön avsätts. Den verkställande direktören är även berättigad till en tjänstebil till ett värde om maximalt 7,5 prisbasbelopp.

Bolagets ekonomichef, Per Ersson, har en månadslön om 70 000 SEK brutto. Vid uppsägning från Bolagets sida är uppsägningstiden 6 månader utan särskilt avgångsvederlag. Ekonomichefen har rätt till tjänstepension om 7 procent av bruttolönen.

Michael Olsson, styrelseordförande och större aktieägare, har sedan 2014 arbetat som konsult i Bolaget med inriktning mot affärsutveckling. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektet har totalt 1 842 600 SEK betalats till Michael Olsson som ersättning för konsultarbete. Michael Olsson kommer från och med den 1 maj 2018 att vara anställd i Bolaget som ansvarig för Bolagets affärsutveckling och erhåller därvid en månadslön om 70 000 SEK brutto. Michael Olsson har i samband med anställningen rätt till tjänstepension om 7 procent av bruttolönen.

Mikael Lindeberg, styrelseledamot och större aktieägare, är sedan 1 januari 2014 anställd som Head of R&D and Production i Bolaget och erhåller en fast bruttomånadslön om 70 000 SEK. Mikael Lindeberg har rätt till tjänstepension om 7 procent av bruttolönen. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 1 155 216 SEK betalats till Mikael Lindeberg.

Patrik Lundström, styrelseledamot och större aktieägare, har sedan 2015 arbetat som konsult i Bolaget genom PEEL AB för att förbereda Bolagets planerade investering i högvolymsproduktion och därtill hörande logistik. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektet har totalt 886 940 SEK betalats till Patrik Lundström som ersättning för konsultarbete. Patrik Lundström har per datumet för Prospektet en konsulterättning motsvarande 42 000 SEK per månad.

REVISORER

Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med adress Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, är Bolagets revisor. Per Andersson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, är huvudansvarig revisor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Per Andersson, var Bolagets revisor under tiden för den finansiella historiken såsom presenterat i detta Prospekt.

BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande Nasdaq Stockholm och NGM Equity. JonDeTech omfattas därmed inte av formellt av Koden, då Bolagets aktier inte avses att tas upp till handel på en reglerad marknad. Styrelsen har för närvarande valt att inte tillämpa Koden.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor så som fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av Bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn.

RÄTT ATT DELTA PÅ BOLAGSSTÄMMAN

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av biträden.

STYRELSEN

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation liksom se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa mål och strategier, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och se till att det finns en tillfredsställande kontroll av att Bolaget efterlever lagar och andra regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet.

Styrelsen beslutar i frågor som rör Bolagets verksamhetsinriktning, strategi, affärsplan, resurser och kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar och årsredovisningar samt andra allmänna frågor av strategisk karaktär. Utöver detta behandlar och beslutar styrelsen i andra ärenden som bedöms falla utanför ramen för den verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen ska också se till att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Därtill ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören.

Styrelsen har ej beslutat om att inrätta ersättningsutskott, revisionsutskott eller något annat utskott. Istället fullgör styrelsen i sin helhet sådana utskotts uppgifter. I samband med att en eventuell tillämpning av Koden utvärderas, kommer inrättande av utskott som följer av Koden att övervägas.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

JonDeTechs verkställande direktör, Robert Ekström, är ansvarig inför styrelsen och ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter ("Vd-instruktion"). Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Den verkställande direktören ska enligt instruktionen bland annat förse styrelsen med informations- och beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt uppdrag att svara för förvaltningen av Bolagets angelägenheter och löpande följa verksamheten. Den verkställande direktören ska inom ramen för aktiebolagslagen och av styrelsen fastställd affärsplan, budget och Vd-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs i Bolagets löpande förvaltning.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN INFORMATION

Bolaget, med firma och handelsbeteckning JonDeTech Sensors AB (publ), organisationsnummer 556951-8532, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 4 december 2013. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

KONCERNSTRUKTUR

JonDeTech Sensors AB (publ) är moderbolag i Koncernen som består av, utöver moderbolaget, ett helägt dotterbolag. Dotterbolaget, JonDeTech Licensing AB har sitt säte i Stockholms kommun. Koncernens drift avseende leverantörer och kunder kommer att bedrivas av dotterbolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL

Hysesavtal

Bolaget har den 20 mars 2017 ingått ett hyresavtal med Hitech Konferens & Event AB avseende hyra av kontorslokal. Avtalet löper med en uppsägningstid om tre månader och förlängs med tre månader i taget. Hyran för lokalen uppgår till 95 000 SEK exklusive moms per månad.

Den 11 maj 2016 ingick Bolaget ett hyresavtal med Greenhouse Labs vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm för att kunna utveckla teknologi. Avtalet sträcker sig till och med den 14 juni 2019, men kan förlängas ytterligare 24 månader. Avtalet kan sägas upp när som helst med tre månaders uppsägningstid. Hyran för lokalen uppgår till 340 815 SEK per år. I tillägg till detta hyr Bolaget även ett kontor av Greenhouse Labs under ett avtal som löper med en månads uppsägningstid och hyra om 55 653 SEK per år.

Tillverkning- och produktionsavtal

Bolaget har ingått ett avtal med en partner i Tyskland avseende vissa steg i tillverkningsprocessen. Avtalet löper på obestämd tid och kan sägas upp med 14 dagars uppsägningstid. Bolaget faktureras för faktiskt nedlagd tid till ett pris om 1 000 Euro per arbetsdag (8 timmar).

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett för branschen sedvanligt försäkrings-skydd och styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

TVISTER OCH RÄTTSFÖRHÅLLANDEN

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget har medvetande om eller kan uppkomma, under de senaste tolv månaderna som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Koncernen innehar ordvarumärket JONDETECH som är skyddat både nationellt och som EU-varumärke.

Per datumet för Prospektet har JonDeTech beviljats patent i flera länder för en metod för bearbetning av ett tunnfilmssubstrat. Uppfinningen som Bolaget har erhållit patent för innefattar, förenklat, ett bearbetat tunnfilmssubstrat och en metod för att åstadkomma ett kretskort, där ett stort antal nanotrådar passerar genom tunnfilmssubstratet och är elektriskt anslutna på ovan- och undersida, för att bilda en elektrisk krets.

Bolaget har beviljats patent i följande länder:

- Australien
- Kina
- Frankrike
- Tyskland
- Japan
- Singapore
- Sverige
- Sydkorea
- USA

Enligt Bolagets uppfattning har de patent som är relaterade till Bolagets produkter erhållits på relevanta marknader. I den närmsta framtiden avser Bolaget att ansöka om andra patent relaterade till utvecklingen av Bolagets produkter. Per datumet för Prospektet har ytterligare tre patentansökningar lämnats in.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Michael Olsson, styrelseordförande och större aktieägare, har sedan 2014 arbetat som konsult i Bolaget med inriktning mot affärsutveckling. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektet har totalt 1 842 600 SEK betalats till Michael Olsson som ersättning för konsultarbete. Michael Olsson kommer från och med den 1 maj 2018 att vara anställd i Bolaget som ansvarig för Bolagets affärsutveckling och erhåller därvid en månadslön om 70 000 SEK brutto. Michael Olsson har i samband med anställningen rätt till tjänstepension om 7 procent av bruttolönen.

Mikael Lindeberg, styrelseledamot och större aktieägare, är sedan 1 januari 2014 anställd som Head of R&D and Production i Bolaget och erhåller en fast bruttomånadslön om 70 000 SEK. Mikael Lindeberg har rätt till tjänstepension om 7 procent av bruttolönen. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen har totalt 1 155 216 SEK betalats till Mikael Lindeberg.

Patrik Lundström, styrelseledamot och större aktieägare, har sedan 2015 arbetat som konsult i Bolaget genom PEEL AB för att förbereda Bolagets planerade investering i högvolymproduktion och därtill hörande logistik. För den period som omfattas av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektet har totalt 886 940 SEK betalats till Patrik Lundström som ersättning för konsultarbete. Patrik Lundström har per datumet för Prospektet en konsulterättning motsvarande 42 000 SEK per månad.

Utöver vad som beskrivs ovan har inga transaktioner med närstående parter genomförts som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. Bolaget har inte heller lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till, eller till förmån för, några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget.

Samtliga transaktioner med närstående har genomförts på marknadsmässiga villkor.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från bland annat Ålandsbankens Aktiefonder Abp och de befintliga ägarna Robert Ekström, Back In Black Capital Ltd och LMK Ventures Partners AB samt andra ägare och investerare genom vilka dessa har förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet motsvarande cirka 20 MSEK, motsvarande cirka 66,7 procent av det totala Erbjudandet.

Ingen enskild teckningsåtagare, utöver Ålandsbanken Aktiefonder Abp (26,67 procent), har ett teckningsåtagande som överstiger 5 procent av Erbjudandet.

Teckningsåtagare erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden, de är dock garanterade tilldelning överensstämmande med deras respektive åtaganden. Redeye och styrelsen för JonDeTech bedömer att teckningsåtagarna har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden. Teckningsåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att teckningsåtagarna inte kommer att kunna infria sina åtaganden.

Teckningsåtagande har avtalats per april 2018. Samtliga teckningsåtagare kan nås via Bolaget.

Teckningsåtagandena har samordnats av Redeye AB vars kontaktuppgifter finns på Prospektets baksida.

INTRESSEN OCH EVENTUELLA

INTRESSEKONFLIKTER AVSEENDE ERBJUDANDET

Nordnet Bank AB agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Törngren Magnell KB är Bolagets juridiska rådgivare i samband med Erbjudandet. Redeye Aktiebolag är finansiell rådgivare i Erbjudandet. Nordnet Bank AB, Advokatfirman Törngren Magnell KB och Redeye Aktiebolag erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har Nordnet Bank AB, Advokatfirman Törngren Magnell KB och Redeye Aktiebolag inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

CERTIFIED ADVISER

Redeye Aktiebolag är Bolagets Certified Adviser.

INFORMATION FRÅN TREDJE MAN

Viss information i detta Prospekt har inhämtats från utomstående källor. Bolaget har återgivit sådan information korrekt, och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras.

BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING

Org nr: 556951-8532

Datum: 2017-01-19

§ 1

Bolagets firma är JonDeTech Sensors AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget skall äga, förvalta och utveckla sensor- och datorteknologi samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 högst 2 000 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 st.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 5 ledamöter med högst 5 suppleanter.

§ 7

För granskning av bolagets räkenskaper jämte årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

§ 8

Kallelse till bolagsstämman skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i en rikstäckande tidning. Annonsering skall ske i Svenska Dagbladet.

§ 9

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte, vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10

På årsstämma skall följande ärenden (dagordning) förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Godkännande av dagordning
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om
 - a. fastställelse av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen, revisor och eventuell revisorssuppleant
9. Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§ 11

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 12

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1 – 31/12.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar, vilka tidigare publicerats, införlivas i detta Prospekt genom hänvisning och utgör därmed en del av detta Prospekt. De delar av nedanstående dokument som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på annan plats i Prospektet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016-2017 har ingen information i detta Prospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

- Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2016: sidan 3 (resultaträkning), sidorna 4–5 (balansräkning), sidorna 6-8 (redovisningsprinciper och noter) och sidorna 11-12 (revisionsberättelse).
- Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017: sidan 4 (resultaträkning), sidorna 5-6 (balansräkning), sidorna 8-11 (redovisningsprinciper och noter) och sidorna 13-15 (revisionsberättelse).

Föreliggande Prospekt och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan kommer under Prospektets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, w w.w.jondetech.se. På hemsidan finns även bolagsordning samt dotterbolaget JonDeTech Licensings ABs årsredovisning för räkenskapsåren 2016 samt 2017 tillgänglig. Stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet att förvärva aktier i JonDeTech och upptagandet till handel av aktierna på First North. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges, avseende tid från och med att aktierna upptagits till handel på First North.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då värdepapper innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då värdepapper förvaras på ett investeringssparkonto alternativt kapitalförsäkring,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar värdepapper i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för innehavare av kvalificerade andelar i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller andelar som förvärvats med stöd av sådana andelar
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

ALLMÄNT

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s k räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier och andra delägarätter medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas utan begränsning i tid och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår.

AKTIEÄGARE OCH INNEHAVARE AV DELÄGARRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skattesatsen är 30 procent.

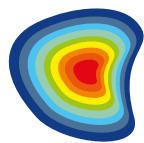
Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige har ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I de fall kupongskatt har innehållits för någon som inte är skattskyldig, eller innehållits med ett högre belopp än vad som ska betalas enligt dubbelbeskattningsavtal kan aktieägaren skriftligen ansöka om återbetalning hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare och innehavare av andra delägarätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige till vilket aktierna är hänförliga – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier eller andra delägarätter. Aktieägare respektive innehavare av andra delägarätter kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier och andra delägarätter, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

DEFINITIONER

ASIC	En Application Specific Integrated Circuit (ASIC) är en integrerad krets anpassad för en viss användning snarare än för allmänt bruk. ASICs möjliggör lägre produktionskostnader men är endast lämpliga för stora volymer
Bolaget eller JonDeTech	JonDeTech Sensors AB (publ), org. nr. 556951-8532
BOM	Bill of material eller materialräkningen
Building Information Management (BIM)	Klimatstyrning samt information om byggnaden i ett digitalt system med inbyggd logik
Erbjudandet	Det erbjudande av aktier som beskrivs i Prospektet
Euroclear	Euroclear Sweden AB org. nr. 556112-8074
First North	Nasdaq First North
FoU	Forskning och utveckling
Gamla JonDeTech	JonDeTech AB. org. nr. 556750-1787
IoT/Internet of Things	<i>Internet of Things</i> eller sakernas internet. Vardagliga maskiner och enheter som är anslutna via internet och kontrolleras och övervakas på distans
IP	Immaterialrätt
IR	Infraröd
Koncernen	Den koncern med JonDeTech som moderbolag och det helägda dotterbolaget JonDeTech Licensing AB, org. nr. 559052-4525
Nya Aktierna	De erbjudna aktier som Bolaget emitterar med anledning av Erbjudandet.
ODM	Original design manufacturer
OEM	Original equipment manufacturer
Prospektet	Detta prospekt med anledning av Erbjudandet avseende aktier i JonDeTech
SEK, KSEK, MSEK	Svenska kronor, tusen svenska kronor, miljoner svenska kronor
SenseAir	SenseAir AB, org. nr. 556475-5519
USD, KUSD, MUSD	Amerikanska dollar, tusen amerikanska dollar, miljoner amerikanska dollar
Vias	Vertikal sammankopplingstillgång
Wearables	Enheter som kan bäras och har möjlighet att ansluta genom exempelvis Wi-Fi eller Bluetooth. Dessa enheter sträcker sig från smarta klockor, glasögon, aktivitetsarmband till smarta kläder



JON DETECH

NEW DIMENSIONS IN HEAT SENSING

BOLAGET

JonDeTech Sensors AB (publ)
Box 195 63
104 32 Stockholm
+46 72-525 05 25
www.jondetech.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Redeye Aktiebolag
Box 7141
103 87 Stockholm
+46 8-545 013 30
www.redeye.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Törngren Magnell KB
Västra Trädgårdsgatan 8
111 53 Stockholm
+46 8-400 28 300
www.torngrenmagnell.com

EMISSIONSINSTITUT

Nordnet Bank AB
Box 14077
167 14 Stockholm
www.nordnet.se

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm