

PROSPEKT AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION I ABSOLICON SOLAR COLLECTOR AB

Teckningstid 1 - 15 december 2023



Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 30 november 2023 och det är giltigt upp till 12 månader från godkännande. Efter den perioden är Bolaget inte längre skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Definitioner

Med "Absolicon" eller "Bolaget" avses Absolicon Solar Collector AB med organisationsnummer 556529-1957. "Prospektet" avser detta EU-tillväxtprospekt och med "Erbjudandet" avses det erbjudande om teckning av aktier som presenteras i Prospektet.

Belopp i svenska kronor noteras med "SEK" eller "kr". Med prefixen "K" och "t" avses tusen och "M" avser miljoner. Oljepriset har antagits till 60 USD per fat och växelkurser vid omräkningar av marknadspotential och avtal har satts till 10 SEK = 1 USD, 11 SEK = 1 Euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Varken nyemitterade aktier, betalda tecknade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den amerikanska federala lagstiftningen Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea, Singapore, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning 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. Följaktligen får de nyemitterade aktierna, betalda tecknade aktier eller teckningsoptionerna inte, varken direkt eller indirekt, utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder eller jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Risker

En investering i värdepapper är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

Marknadsinformation och annan framåtriktad information

Prospektet innehåller marknadsinformation som återspeglar Absolicons 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 abhängig 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 Absolicons 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 detta Prospekt 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 historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. 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. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information om handel med Absolicons värdepapper

Absolicons värdepapper handlas på Spotlight Stock Market som är en "Multilateral Trading Facility" (MTF). En MTF har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag listade på en MTF regleras inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight Stock Market är mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information har avrundats och annan information som presenteras i Prospektet har sammanfattats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna avsnittet Finansiell information alltid exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information till investerare	2
Information som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande	11
Bakgrund och motiv	12
Verksamheten	13
Rörelsekapitalutlåtande	23
Riskfaktorer	24
Villkor för värdepapperen	25
Villkor för erbjudandet	27
Styrelse och ledning	34
Finansiell information och nyckeltal	37
Ägarförhållanden och legala frågor	38
Tillgängliga dokument	39

INFORMATION SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Förutom Absolicons reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av dokumentet som inte införlivats inte är relevanta för investerare eller så lämnas informationen på annan plats i prospektet.

- [Kvartalsrapport 2023 Q3 januari-sep](#) sida 24-27 (resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys).
- [Årsredovisningen 2022](#) sidan 22-37 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 18 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2021](#) sidan 20-38 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 20 ingår ej).

Införlivade villkor för teckningsoptionerna av serie TO 1B och TO 2B

- [Optionsvillkor TO 1B](#) teckningstid 2 december - 16 december 2024
- [Optionsvillkor TO 2B](#) teckningstid 30 november - 15 december 2026

Prospektet, bolagsordning och registreringsbevis samt de införlivade dokumenten kan beställas från Absolicon och finns även på <https://www.absolicon.com/sv/re23/>

Information på Absolicons hemsida utöver de införlivade dokumenten, eller på andra webbplatser som Prospektet hänvisar till, ingår inte i Prospektet och har inte heller granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

SAMMANFATTNING

1. Inledning

1.1 Värdepapperens namn och ISIN Erbjudandet omfattar units, varje unit består av 12 B-aktier i Absolicon Solar Collector AB med ISIN-kod SE0018396947 samt två teckningsoptioner serie TO 1B med ISIN: SE0021148996 och två serie TO 2B med ISIN: SE0021149002.

1.2 Kontaktuppgift för emittenten Bolagets firma är Absolicon Solar Collector AB med organisationsnummer 556929-1957 och Legal Entity Identifier (LEI-kod) 549300X1GHJNC15G2Q74.

Absolicon Solar Collector AB
Fiskaregatan 11
SE-871 33 Härnösand

Telefon: 0611-55 70 00
E-post: ekonomi@absolicon.com
Webb: www.absolicon.se

1.3 Myndighet som godkänt prospektet Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i Sverige.

Finansinspektionen
Brunnsgatan 3 (besöksadress)
111 38 STOCKHOLM
Postadress Box 7821
[103 97 Stockholm](http://www.fi.se)

Telefon: 08-40898000
E-post: finansinspektionen@fi.se
Webb: www.fi.se

1.4 Datum för godkännande av Prospektet Prospektet godkändes den 30 november 2023.

1.5 Varning

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital eller, i de fall investerarens ansvar inte är begränsat till investeringsbeloppet, mer än sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är klagande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. Nyckelinformation om emittenten

2.1 Information om emittenten

Absolicon Solar Collector AB registrerades hos Bolagsverket i Sverige den 17 april 2013. Bolagets är ett svenskt publikt aktiebolag vars associationsform regleras av Aktiebolagslagen (2005:551) och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Härnösands kommun, Västernorrlands läns län.

Verksamhet

Absolicons säljer solfångarsystem för värme och robotiserade produktionslinor för massproduktion av koncentrerande solfångare samt de kritiska insatsvaror som behövs för produktionen. Utöver försäljning, tillverkning och leveranser bedriver Absolicon forskning inom solenergiområdet, ofta med offentlig medfinansiering. Fokus ligger på att sälja produktionslinor. Köparen av produktionslinan blir leverantör av solfångarfält på sin regionala marknad och får stöd av Absolicon genom insatsvaror för produktionen, marknadsföring och försäljning samt med lösningar för integration av solfångare i industriella processer.

Absolicon är ett affärsutvecklingsbolag med långa försäljningsprocesser och långsiktiga satsningar. Legotillverkning på uppdrag och delfinansiering av forsknings- och utvecklingsprojekt inbringar viss finansiering, men den löpande verksamheten finansieras i huvudsak med ägarkapital.

Absolicons produkter är CE-märkta och solfångaren T160 är certifierad enligt SOLAR KEYMARK och har arbetstemperatur upp till 160 grader. I april 2021 lanserade Absolicon solfångaren T200 som kan producera värme och ånga upp till 200 grader.

Ägare med mer än 5% av aktier eller röster per 2023-09-27

Bolaget har vid prospektets upprättande inga kontrollerande aktieägare, varken direkt eller indirekt. Så vitt Bolaget känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över bolaget.

Bolagets verkställande direktör är Joakim Byström.

Ägare	Röster	Andel	Kommentar
ENIARA AB	27,67%	5,82%	Ägs av Joakim Byström till 100%
FASTIGHETS AKTIEBOLAG PONORD	10,15%	3,25%	
PRIONO AKTIEBOLAG	7,55%	3,62%	Ägs av Joakim Byström till 20%
AVANZA PENSION	3,01%	5,28%	

2.2 Finansiell nyckelinformation

Absolicons finansiella information i sammandrag för räkenskapsåren 2021 och 2022 hämtade från reviderade årsredovisningar samt från kvartalsredovisning jan-sept 2023 som ej granskats av revisor.

Nyckeltal

Belopp i kSEK	Jan-sep 2023	2022	2021
Nettoomsättning ¹	1 821	4 245	2 727
Resultat efter finansiella poster ¹	-50 695	-66 026	-56 093
Balansomslutning ¹	119 040	131 930	95 161
Soliditet ²	83%	83%	82%
Kassalikviditet ³	65%	172%	206%

1) Nyckeltal definierat av Absolicons tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

2) Alternativt nyckeltal, Summa justerat eget kapital i förhållande till summa tillgångar vid periodens slut. Soliditeten är ett mått som ger information i syfte att möjliggöra för investerare att bedöma den finansiella informationen i bolaget och bolagets förmåga att klara sig på lång sikt.

3)) Summa omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av summa kortfristiga skulder vid periodens slut. Kassalikviditet är ett mått som ger information till investerare i syfte att visa bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i kSEK	Jan-sep 2023	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning	1 821	4 245	2 727
Rörelseresultat	-50 695	-65 865 677	-43 478
Perioden/årets resultat	-50 747	-66 026 287	-50 539

Tillgångar och eget kapital

Belopp i kSEK	Jan-sep 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Balansomslutning	119 040	131 930	95 161
Eget kapital	98 793	109 887	78 504

Kassaflöde

Belopp i kSEK	Jan-sep 2023	Helår 2022	Helår 2021
Löpande verksamheten	-41 300	-56 308 220	-29 969
Investeringsverksamheten	-19 595	-41 871 860	-20 162
Finansieringsverksamheten	39 653	97 408 968	50 435
Periodens kassaflöde	-21 242	27 233 629	27 234

2.3 Huvudsakliga risker som specifika för emittenten

Marknadsrisker - uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

Industrier och städer står och väger om de skall välja att driva sina värmeprocesser med storskaliga solvärmefält. Om elektrifiering, värmepumpar eller biobränslen istället väljs i första hand kommer inte marknaden för storskalig solvärme att växa. Trots att Absolicons koncentrerande solfångare kan generera högre temperaturer jämfört med andra solvärmeleverantörer (och därmed användas i nisch tillämpningar) så antas Absolicons försäljning vara kopplad till försäljningen i det totala marknadssegmentet för storskaliga solvärmefält. Om marknaden för storskalig solvärme inte växer så får det medelstor negativ inverkan på Absolicons försäljning.

Riskenivå: medel

Tekniska risker – solfångarteknik och komponenter

Solfångaren T160 och de ingående komponenterna är ny teknik med låga marginaler. Redan ett moderat kvalitetsproblem vid en leverans kan helt eliminera den planerade vinsten. Tekniska problem som upptäcks först när produkterna skall installeras skapar också negativa påverkan på försäljning, teknisk utveckling och finansiell ställning som sammantaget skulle vara medelstor.

Riskenivå: medel

Finansiella risker – finansieringsrisk

Bolaget har historiskt redovisat förluster. Uppbyggnad av patentportfölj, marknadskontakter och produkter har skett i huvudsak genom tillskott från aktieägarna och intäkter från den första levererade produktionslinan. De intäkter som förväntas från sålda produktionslinor och tillkommande intäkter från material och licenser kan komma att försenas eller utebli. Bolaget kan komma behöva ytterligare kapitaltillskott och det finns en risk att det inte kan anskaffas på goda villkor eller överhuvudtaget. I en sådan situation skulle den negativa effekten på Bolaget vara hög.

Riskenivå: hög

3. Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy

Aktierna i Absolicon har utgivits i enlighet med Aktiebolagslagen och de rättigheter som är förenade med aktier som är utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Bolaget har per dagen för Prospektet 322 503 A-aktier med som berättigar till tio röster och 3 500 755 B-aktier som berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Före Erbjudandet uppgår totala antalet utestående aktier till 3 823 258. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 3 823 258 kr.

Som huvudregel har så Bolagets aktieägare företrädesrätt till nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler om Bolaget emitterar sådana.

Samtliga aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur och ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid händelse av insolvens och likvidation har aktieägaren rätt till överskottet i proportion till det totala antalet aktier som aktieägaren innehar.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Sweden AB:s försorg. Rätt till utdelning har den aktieägare som på av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i bolaget hos Euroclear.

Absolicon har hittills inte lämnat någon utdelning och då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i bolaget är inte heller någon utdelning planerad för de kommande åren. Absolicon har inte antagit någon utdelningspolicy, men i framtiden kan utdelning bli aktuellt om Bolagets resultat och finansiella ställning så medger.

3.2 Plats för handel med värdepapperen

Absolicons B-aktie handlas i segmentet NEXTSE på Spotlight Stock Market som är en "Multilateral Trading Facility" (MTF). Aktien handlas under kortnamnet ABSL B med ISIN-kod SE0018396947.

De nyemitterade B-aktierna i kommer att tas upp till handel efter att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen. Under del av teckningsperioden kommer det finnas handel i de utgivna teckningsrätterna (TR) och fram tills att emissionen registreras kommer det även finnas handel i de tecknade, betalda aktierna (BTA).

3.4 Huvudsakliga risker som är specifik för värdepapperen

Röststark huvudägare

Absolicons grundare och vd, Joakim Byström, som genom bolag har nära 30% av antalet röster kan genom sin röststyrka utöva ett väsentligt inflytande över ärenden som bolagsstämman beslutar om, till exempel val av styrelse och bemyndigande till styrelsen att genomföra nyemissioner. Joakim Byström ingår även i Bolagets styrelse har därigenom ett stort inflytande över hur bolaget leds och utvecklas. I framtiden kan även nya ägare med stor röststyrka tillkomma, vilka också kan ha uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget.

Storägare och vd kan komma att ha andra prioriteringar än övriga aktieägare när det gäller till exempel Bolagets kapitalanskaffning, strategiska partnerskap eller marknadsstrategi.

Om större ägare och vd inte prioriterar värdeutvecklingen för övriga aktieägare kan det ha stor negativ inverkan på aktiens värdering.

Riskenivå: låg

Emissionsgarantier och teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit emissionsgarantier och teckningsförbindelser om motsvarande 28,4 MSEK (62%) av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande, vilket innebär en risk att en eller flera som av de som ingått avtal inte säkert kommer att fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och på genomförandet av planerade aktiviteter, vilket in förlängningen riskerar leda till minskade intäkter och negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Riskenivå: låg

4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 29 november 2023 var aktieägare i Absolicon äger företrädesrätt att teckna units, i relation till tidigare aktieinnehav. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls en (1) uniträtt.

Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 november 2023.

Femton (15) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller tolv (12) nya aktier av serie B, två (2) teckningsoptioner av serie TO 1B och två (2) teckningsoptioner av serie TO 2B.

Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 180 kr per unit vilket innebär 15 kr per B-aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Inga kostnader eller avgifter debiteras av emittenten.

Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 1 december 2023 till och med den 15 december 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden.

Handel med uniträtter och betalda tecknade aktier

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stockmarket under perioden från och med den 1 december 2023 till och med den 12 december 2023.

Handel med betalda tecknade units (BTU) kommer att ske på Stocklight Stock Market från och med 1 december 2023 och fram till dess att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 1, 2024.

Tilldelningsprinciper

Aktier tilldelas först till de som tecknat Units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units. I andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna Units utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Units som sådana personer anmält för teckning. I tredje hand ska fördelning ske till garanten av Företrädesemissionen enligt med ingångna garantiavtal.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet och full teckning av teckningsoptionerna innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 3 823 258 aktier till 7 901 386 aktier. Av ökningen med 4 078 128 aktier är 3 058 596 aktier hänförligt till nyemission av aktier av serie B, 509 766 aktier hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner av serie TO 1B och 509 766 aktier hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner av serie TO 2B.

För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 48% procent av kapitalandelen i Bolaget.

Uppskattade kostnader för emissionen

Absolicon beräknar att emissionskostnaderna kommer att uppgå till ca 8 MSEK. Den största kostnaden är ersättning till garanten och rådgivare.

4.2 Motiv för erbjudandet och användandet av emissionslikvid

Bakgrund och motiv

De senaste åren har Absolicon haft en expansiv strategi och investerat drygt 300 miljoner av ägarkapital och forskningsmedel i teknisk utveckling, pilotinstallationer samt framför allt marknadsföring och försäljning.

Under 2023 har Absolicon byggt solfångarfält som visar styrkan hos industriell solvärme. Hos Carlsberg i Grekland och hos Peroni i Italien producerar Absolicons solfångarfält nu ånga från solen till bryggeriernas processer. Colgate-Palmolive lyfter fram sin Absolicon-installation i Aten som ett gott exempel.

Genom massproduktion av solfångare kan världen ställa om sin värmeproduktion från att elda bränslen till solvärme.

I december 2022 såldes en produktionslina till egyptiska Creative Power Solutions och en produktionslina till kanadensiska Phoenix. Försäljning av dessa två produktionslinor och tillkommande materialordrar beräknas ge intäkter om ca 100 MSEK med gott täckningsbidrag.

De sålda produktionslinorna visar att Absolicons globala/lokala affärsmodell fungerar. Absolicon bygger förtroende globalt för solvärmetekniken hos de multinationella livsmedelsbolagen som skriver avtal om pilotanläggningar och betalar för förstudier, detta leder till försäljning lokalt av robotiserade produktionslinor som massproducerar solfångare till industrierna.

I Absolicon finns nu kraftfulla marknadsföringsverktyg för att nå nyckelpersoner djupt in i de multinationella livsmedelsbolagens organisationer. Genom att visa upp de genomförda installationerna och hur solvärme kan minska just deras kostnader för fossila bränslen skapar Absolicon en stor marknad för solfångare och därmed för produktionslinor. Absolicons plan är att leverera båda sålda produktionslinorna under 2024 och fram till år 2026 sålt sammanlagt 10 produktionslinor.

Nettolikviden från emissionen om cirka 38 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 8 MSEK bedöms tillföra nödvändiga medel för att genomföra affärsplanen och är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter:

- Försäljning och marknadsföringskostnader: 70%
- Pilotinstallationer med multinationella bolag: 20%
- Forskning & utveckling: 10%

Nettolikviden från teckningsoptionerna om cirka 43,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,3 MSEK är avsedd att stärka finansieringen av nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

- Försäljning och marknadsföringskostnader 100%

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet uppgår till cirka 15 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i mars 2024.

Emissionslikviden bedöms vara tillräcklig för att tillsammans med produktionslinepartners etablera lönsam försäljning på flera marknader och nå god lönsamhet i vår försäljning av produktionslinor.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen att sänkas. Genom minskad marknadsföring och bemanning kan kostnadsmassan snabbt minskas.

Absolicon har erhållit teckningsförbindelser från styrelse och ledning om 3,1 MSEK samt garantiåtaganden om 25,3 MSEK, totalt 28,4 MSEK, motsvarande 62 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är ej återkallningsbara men inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande. Villkor och förteckning återfinns på sidan 32-33.

Erbjudandet kvarstår även om garantiåtagandena av någon anledning inte kan infrias.

Styrelsen bedömer att det inte finns några väsentliga intressekonflikter gällande Erbjudandet.

Härnösand den 28 november 2023
Styrelsen för Absolicon Solar Collector AB

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

Ansvariga personer

Styrelsen för Absolicon är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ger i Prospektet med sakförhållandena och inga uppgifter som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats.

Namn	Befattning
Olle Olsson	Styrelseordförande
Joakim Byström	Styrelseledamot, verkställande direktör
Anna Sandgren	Styrelseledamot
Stefan Johansson	Styrelseledamot

Uttalande

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

Eventuella intressekonflikter i emissionen

Samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget som har det fulla ansvaret för Prospektet. Emissionsinstitut är Hagberg & Aneborn. Bolaget känner inte till några intressekonflikter som väsentliga för Erbjudandet.

Källförteckning

Information från tredje part

Styrelsen bekräftar att information från tredje part som listas i nedanstående källförteckning, har återgetts korrekt och så vitt Bolaget känner till och kan utvärdera av informationen som har offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

[Global Status Report, REN21, \(2019\)](#)

[IEA \(2019\), "Renewables 2019", IEA, Paris](#)

[EIB pressmeddelande 2019-11-14 "EU Bank launches ambitious new climate strategy \[...\]"](#)

[Net-Zero Asset Owner Alliance pressmeddelande 2019-11-27 "Axa, Aviva, CNP, FRR join asset owner alliance \[...\]"](#)

[Global Compact pressmeddelande 2021-11-10 <https://www.unglobalcompact.org/news/4798-11-09-2021>](#)

[Global Compact pressmeddelande 2019-11-12 "\[...\] companies announce plans to align with a 1.5°C future"](#)

[Solar Keymark test report, sidan 1-3](#)

Informationen på länkade webbplatser, inklusive Absolicons webbplats (utöver de dokument som införlivats genom hänvisning) inte är en del av prospektet och informationen på webbplatserna inte har blivit granskad eller godkänd av FI.

BAKGRUND OCH MOTIV

Bakgrund och motiv

De senaste åren har Absolicon haft en expansiv strategi och investerat drygt 300 miljoner av ägarkapital och forskningsmedel i teknisk utveckling, pilotinstallationer samt framför allt marknadsföring och försäljning.

Under 2023 har Absolicon byggt solfångarfält som visar styrkan hos industriell solvärme. Hos Carlsberg i Grekland och hos Peroni i Italien producerar Absolicons solfångarfält nu ånga från solen till bryggeriernas processer. Colgate-Palmolive lyfter fram sin Absolicon-installation i Aten som ett gott exempel.

Genom massproduktion av solfångare kan världen ställa om sin värmeproduktion från att elda bränslen till solvärme.

I december 2022 såldes en produktionslina till egyptiska Creative Power Solutions och en produktionslina till kanadensiska Phoenix. Försäljning av dessa två produktionslinor och tillkommande materialordrar beräknas ge intäkter om ca 100 MSEK med gott täckningsbidrag.

De sålda produktionslinorna visar att Absolicons globala/lokala affärsmodell fungerar. Absolicon bygger förtroende globalt för solvärmetekniken hos de multinationella livsmedelsbolagen som skriver avtal om pilotanläggningar och betalar för förstudier, detta leder till försäljning lokalt av robotiserade produktionslinor som massproducerar solfångare till industrierna.

I Absolicon finns nu kraftfulla marknadsföringsverktyg verktyg för att nå nyckelpersoner djupt in i de multinationella livsmedelsbolagens organisationer. Genom att visa upp de genomförda installationerna och hur solvärme kan minska just deras kostnader för fossila bränslen skapar Absolicon en stor marknad för solfångare och därmed för produktionslinor. Absolicons plan är att leverera båda sålda produktionslinorna under 2024 och fram till år 2026 sålt sammanlagt 10 produktionslinor.

Nettolikviden från emissionen om cirka 38 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 8 MSEK bedöms tillföra nödvändiga medel för att genomföra affärsplanen och är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter:

- Försäljning och marknadsföringskostnader: 70%
- Pilotinstallationer med multinationella bolag: 20%
- Forskning & utveckling: 10%

Nettolikviden från teckningsoptionerna om cirka 43,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,3 MSEK är avsedd att stärka finansieringen av nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

- Försäljning och marknadsföringskostnader 100%

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande

12 månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet uppgår till cirka 15 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i mars 2024.

Emissionslikviden bedöms vara tillräcklig för att tillsammans med produktionslinepartners etablera lönsam försäljning på flera marknader och nå god lönsamhet i vår försäljning av produktionslinor.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen att sänkas. Genom minskad marknadsföring och bemanning kan kostnadsmassan snabbt minskas.

Absolicon har erhållit teckningsförbindelser från styrelse och ledning om 3,1 MSEK samt garantiåtaganden om 25,3 MSEK, totalt 28,4 MSEK, motsvarande 62 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är ej återkallningsbara men inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande. Villkor och förteckning återfinns på sidan 32-33.

Erbjudandet kvarstår även om garantiåtagandena av någon anledning inte kan infrias.

Styrelsen bedömer att det inte finns några väsentliga intressekonflikter gällande Erbjudandet.

Härnösand den 28 november 2023
Styrelsen för Absolicon Solar Collector AB

Om Absolicon

Bolagets firma, tillika kommersiella beteckning, är Absolicon Solar Collector AB med organisationsnummer 556929-1957 och Legal Entity Identifier (LEI-kod) 549300X1GHJNC15G2Q74. Absolicon Solar Collector AB registrerades hos Bolagsverket i Sverige den 17 april 2013. Bolagets är ett svenskt publikt aktiebolag vars associationsform regleras av Aktiebolagslagen (2005:551) och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller aktieägares rättigheter. Styrelsen har sitt säte i Härnösands kommun, Västernorrlands läns län.

Absolicon äger 100% av aktierna i det vilande amerikanska dotterbolaget Absolicon Solar Concentrator Inc. Absolicon innehar 50% av aktierna i Modolar AB (fd. Saravanos Solar++ AB) Notera att redovisningen för Modolar AB ej konsolideras i Absolicons redovisning.

Absolicon Solar Collector AB
Fiskaregatan 11
SE-871 33 Härnösand
Telefon: 0611-55 70 00
E-post: ekonomi@absolicon.com
Webb: www.absolicon.se

Notera att information på Absolicons webbplats inte ingår i Prospektet såvida den inte införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur

Den senaste räkenskapsperiod som för vilken information lämnas i prospektet är kvartalsredovisning för jan-sep 2023. Ingen väsentlig förändring av låne- eller finansieringsstrukturen har skett efter 2023-09-30.

Introduktion solvärme

Absolicon erbjuder solvärme som direkt kan användas för att värma industriella processer eller för att matas in på ett fjärrvärmenät. Värme från olika bränslen levererar mer än dubbelt så mycket energi som elbranschen till samhälle och industrier^[1].

1 [Global Status Report, REN21, \(2019\)](#), sid 33

Storleksförhållandena beskrivs närmare i avsnittet Marknadsbeskrivning.

Många människor associerar idag solenergi med solceller ("photovoltaics" på engelska) för elproduktion. Det är dock två skilda teknologiområden. Följande exempel belyser skillnaden:

- Solcellspaneler (solel) på en fastighet genererar elektricitet som används i byggnaden för belysning och fläktar. Överskottet kan lagras i batterier eller matas ut på elnätet. Solceller i stora fält är elproducenter som tävlar med vindkraft och gaskraftverk för att leverera el till elnätet.
- Solfångare (solvärme) på taket av en villa genererar hetvatten som går till en ackumulatortank och kan användas till duschvatten eller uppvärmning av fastigheten. En större fastighet kan ha system som matar ut överskott av värme på fjärrvärmenätet. Stora solfångarfält kan leverera värme och ånga till hela städer via fjärrvärmenätet eller driva industriella processer som till exempel att pastörisera mjölk.

Absolicon har tidigare utvecklat teknik som klarar av att producera både el och värme i samma solenergisystem men fokuserar sedan 2013 helt på värme och ånga för uppvärmning av städer och industriella processer.

Mission, vision och affärsidé

Absolicons mission är att bidra till världens omställning av energiförsörjningen från fossila bränslen till förnyelsebar energi genom vår kompetens inom koncentrerad solenergi, patenterade tekniklösningar, certifierade solfångare och robotiserade produktionslinor. Visionen är att Absolicons solfångarteknologi i kombination med andra förnyelsebara energikällor konkurrerar ut fossila bränslen. Absolicon strävar efter att bli ett mångmiljardbolag och att våra massproducerade solfångare med tiden finns i jordens alla länder.

Affärsidé

Absolicons affärsidé är att sälja solfångarsystem och robotiserade produktionslinor för massproduktion av koncentrerande solfångare och leverera de kritiska insatsvaror som behövs för produktionen.

Affärsmodell

Köparen av produktionslinan blir leverantör av solfångarfält på sin regionala marknad och får stöd av Absolicon genom insatsvaror för produktionen, marknadsföring och försäljning samt med lösningar för integration av solfångare i industriella processer. Som licenstagare får kunden även tillgång till Absolicons forskning och utveckling för att höja solfångarnas verkningsgrad ytterligare och sänka kostnaderna.

Absolicon har även försäljning av solfångare från Absolicons svenska produktionslina till speciella projekt.

Finansiering av verksamheten

Affärsstrategin har som mål att maximera intäkterna från Absolicons immateriella tillgångar och kompetens genom att fokusera på fyra intäktströmmar:

- Försäljning av produktionslinor
- Licensintäkter
- Försäljning av insatsvaror
- Försäljning av solfångarsystem

Fram till att intäkterna genererar ett tillräckligt täckningsbidrag kommer bolaget finansiera verksamheten genom ägarkapital, forskningsmedel och övriga intäkter.

Operativt arbete

Försäljning av produktionslinor

Bolaget har organiserats om till att vara ett säljande företag där de olika avdelningarna fungerar som stödfunktioner till försäljningsavdelningen. Absolicons kontaktytor mot presumtiva kunder ökar snabbt genom marknadsföring bland annat på LinkedIn. Marknadsarbetet är tudelat där Absolicon både har kontakt med stora slutanvändare av solfångare och med kunder till Absolicons produktionslinor.

Absolicons försäljningsavdelning arbetar nu tillsammans med en handfull konsulter runt om i världen vilket ger oss kapacitet att arbeta brett med olika branscher och marknader. Ett tjugotal intressenter i olika delar av världen i olika stadier i försäljningsprocessen bearbetas.

Försäljningsavdelningen har tre viktiga försäljningshjälpmedel i) ett online-verktyg som ger en industri möjlighet att snabbt göra en grov kalkyl för lönsamheten att byta från fossila bränslen till solvärme ii) animerade filmer som förklarar hur solvärme kan integreras i olika industriella processer och i fjärrvärme iii) demonstrationsplatsen med solfångare och produktionslina i Sverige där intressenter kan se hur systemet fungerar i praktiken.

18 ramavtal tecknade

I 18 av de länder som Absolicon bearbetat har Bolaget tecknat ramavtal om förvärv av produktionslinor. Varje ramavtalen har liknande struktur och villkor.

Respektive avtal har försäljningsvärde om ca €4 miljoner (ca 44 miljoner kronor) plus månatlig licensavgift om 4% och försäljning av komponenter.

Ramavtalen är inte bindande, utan föreskriver de övergripande principerna för de separata avtal som skall upprättas. Det uppskattade värdet av försäljningen

kan komma att ändras liksom slutgiltig utformning av produktionslinans produktionskapacitet. Om kunden inte uppfyller sina åtaganden i varje steg förlorar de rätten att genomföra förvärvet och har då möjlighet att få tillbaka en del av köpeskillingen, dock aldrig för Absolicons havda kostnader.

Nu fortsätter bearbetningen av industrier intresserade av att installera stora solfångarfält. Nästa steg inför leverans av produktionslinor är mer detaljerat kontraktsskrivande och därefter första betalningen från kunden.

Försäljning i Kina

Absolicon slutlevererade sin första produktionslina till kinesiska Heli New Energi i oktober 2018, en order värd ca 25 MSEK. Produktionslinan installerades hos ett verkstadsföretag i Sichuanprovinsen. De har ännu inte kommit igång med försäljning, men de har en långsiktig satsning.

Kina är en stor marknad och Absolicon fortsätter sitt arbete med att bearbeta bolag i Kina för att sälja in ytterligare produktionslinor. Produktionslinan i Sichuan ligger 200 mil ifrån de solrika provinserna i norra Kina där Absolicon tror att det finns en avsevärd marknad.

Försäljning genom Modolar AB

Absolicon äger 50% i Modolar AB (tidigare Saravanos Solar++ AB), tillsammans med det grekiska projektföretaget Saravanos S.A. som är specialiserat på utrustning för industriella processer.

Modolar har sedan starten arbetat nära Colgate-Palmolive som är ett multinationellt företag med ca 120 fabriker runt om i världen specialiserade på hushållskemikalier, och först installerat en mindre installation vilken under 2021/2022 utökats att fylla nästan hela den tillgängliga takytan.

Fortsatt samarbete inriktas på gemensamma installationer av solfångarfält.

Absolicons modell för försäljning av produktionslinor

1. Försäljning av produktionslinor

Produktionslinorna som erbjuds är av samma modell som Absolicon har i Sverige och som bolaget redan levererat till Sichuanprovinsen. Linan med två sexaxliga robotar har kapacitet att tillverka 50 MW solfångare (100 000 m²) per år. Tillsammans med hårdvaran levererar Absolicon konsultstöd för marknadsarbete och teknisk support, utveckling och teknisk utbildning. Det totala värdet av hårdvara och aktiviteter som omfattas av avtalet uppskattas till 40–50 miljoner kronor.

2. Licens för att tillverka T160

För rättigheten att tillverka T160 under Absolicons immaterialrättsliga skydd, ta del av framtida produktutveckling och använda Absolicons varumärke utgår månatlig licensavgift om ca 4% på försäljningsvärdet. Produktionslinan i full produktion tillverkar på ett skift 50 MW solfångare (100 000 m²) per år med försäljningsvärde 200–250 miljoner kronor vilket med 4% licensavgift skulle innebära ca 8 miljoner kronor per år i licensintäkt. Absolicons uppskattning är dock att det tar tid innan köparna av produktionslinor har utvecklat sina respektive solvärmemarknaden för industrier så att de volymerna kan uppnås.

3. Materialförsörjning

Genom ramavtalet säkerställer Absolicon kundens tillgång på patenterade komponenter och insatsvaror av hög kvalitet som delvis tillverkas lokalt. Vid full produktion behöver produktionslinan köpa material för 100–150 miljoner kronor per år där 30% - 50% av inköpen kan komma att gå genom Absolicon och 50% - 70% från lokala underleverantörer. Tackningsbidrag på försäljningen från Absolicon beror i viss utsträckning på resultatet av Absolicons pågående materialsatsning.

Produkter

Solfångaren Absolicon T160

Absolicon har utvecklat en koncentrerande och solföljande solfångare som koncentrerar solljuset och kan generera värme och ånga upp till 160 grader celsius. Solfångaren Absolicon T160 (T160) är testad av bland annat det schweiziska institutet SPF som uppmätt den optiska verkningsgraden (η_0) till över 76% vilket innebär att 76% av det infallande solljuset på glaset (aperturytan) omvandlas till värme i solfångaren.^[1]

Absolicon T160 är den första paraboliska, solföljande solfångaren som är certifierad enligt den europeiska kvalitetsmärknings Solar Keymark^[2].

Ett fungerande solvärmesystem består av solfångartråget, mekanik för uppställning och solföljning, styrsystem baserat på Siemens S7 PLC, rödragnings samt en solcentral som integrerar värme eller ånga i industriella processer eller fjärrvärmesystem. Absolicon har gjort många installationer och arbetar systematiskt för att undvika oväntade utmaningar när solvärme nu skall installeras i stor skala.

Absolicons robotiserade produktionslina

För att massproducera T160 har Absolicon utvecklat en robotiserad produktionslina med två sexaxliga robotar och automatiserad limningsprocess där ett solfångartråg om 5,5 m² kan tillverkas var sjätte minut.

Produktionslinan bemannas med fem operatörer och tre medhjälpare. Solfångarna produceras från råvaror och insatskomponenter i form av reflektorplåt, glas och stål.

Reflektorplåten är en stålplåt belagd med en yta av mycket blankt, reflekterande material. I produktionslinan klipps och formas plåten innan den formas till sin paraboliska form och limmas mot bakspant i en flexibel monteringsvagn. I centrum av solfångaren monteras det svarta mottagarröret som är belagt med en selektiv beläggning som absorberar allt synligt solljus men inte släpper ifrån sig någon värmestrålning. Röret och reflektorn skyddas av ett härdat, nanobehandlat lågjärglas. Glaset är självrengörande och tål 500 kg last. Efter montering av glaset härdas limmet i en ugn. Därefter sker slutmontering och mätning av prestanda.

Hela produktionslinan kontrolleras med ett styrsystem från Siemens.

Insatsmaterial till produktionslinor

Absolicon kan leverera insatsmaterial i form av reflektorplåt, glas och mottagarrör till produktionslinor. Dessa produkter kommer från underleverantörer och genomgår provning och kvalitetskontroll hos Absolicon innan de kan beställas. Bolaget har ett pågående forsknings & utvecklingsarbete för att sänka kostnaderna och höja prestandan för dessa kritiska komponenter.

1 [Sida 1-3 av Solar keymark testrapport](#)

2. [Global Status Report, REN21, \(2019\)](#), sid 117

Immaterialrätt per 30/6 2022

Absolicon har sammanlagt 11 beviljade eller ansökta patentfamiljer på solfångartekniken. I tio patentfamiljer finns antingen minst patent beviljat, en positiv PCT-ansökan eller så har Patentverket meddelat att patent kommer att beviljas i Sverige. Patenten gäller produktionslinan, utformningen av solfångaren samt utformning av mottagarrör. Tre patentfamiljer handläggs fortfarande. Sammataget finns 83 inlämnade patentansökningar varav 66 beviljats.

I Kina finns möjligheten att parallellt med patentansökan göra en enklare ansökan om skydd för bruksmodell och Absolicons har tre beviljade bruksmodellskydd i Kina.

Absolicon har även varumärkesskydd i EU, USA och Kina.

Marknaden

Hälften av energin är värme

Rapporten REN21 för 2019 visar att värme står för hälften av användningen av energi i världen (51%) och värme svarar för 40% av de globala koldioxidutsläppen. Transporter svarar för 32% och elförbrukningen bara för 17% av den globala energianvändningen.^[1]

Solvärme är en stor bransch som skapar betydande värden. REN21 rapporterar att värmen som årligen produceras från solfångare motsvarar 233 miljoner fat olja, vilket motsvarar ett värde om 140 miljarder kronor per år. De fem länder som investerar mest i nya

solvärmeinstallationer är Kina, Turkiet, Indien, Brasilien, USA.

Merparten av nya solvärmeanläggningar är för varmvatten i byggnader, men nära 2 miljoner m² är solfångare installerade i stora fält. Specifikt för processvärme finns över 700 genomförda installationer runt om i världen.

Industrin stor förbrukare av värme

Internationella energimyndigheten (IEA) rapporterar att värmeproduktion motsvarar 40% av världens koldioxidutsläpp. Industriella processer förbrukar hälften av värmen.^[2]

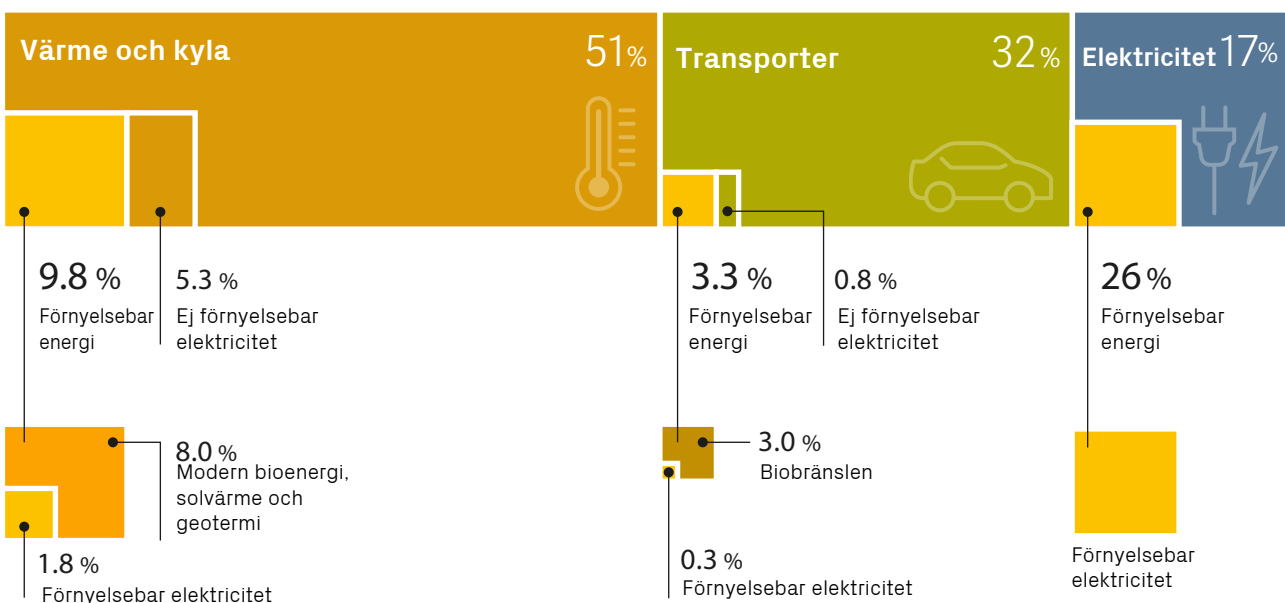
Industrisektorer

Absolicon har identifierat ett antal industrisektorer som är lämpliga för solvärme. Mejerier, bryggerier, textilindustri, koppargruvor och livsmedelsindustri har alla stor användning av värme i sina processer.

Som exempel har Absolicon tillsammans med John Wannemo studerat fem stora textilfabriker med stor användning av hetvatten och ånga i sina processer. 15% av energianvändningen var elektricitet och 85% av värme som producerades inom fabriksområdet genom förbränning av biobränslen, naturgas och kol.^[3]

Absolicon fokuserar nu instatserna på multinationella bolag för livsmedel och drycker.

Andel förnyelsebar energi av den totala slutanvändningen av energi per sektor, 2016 ^[1]

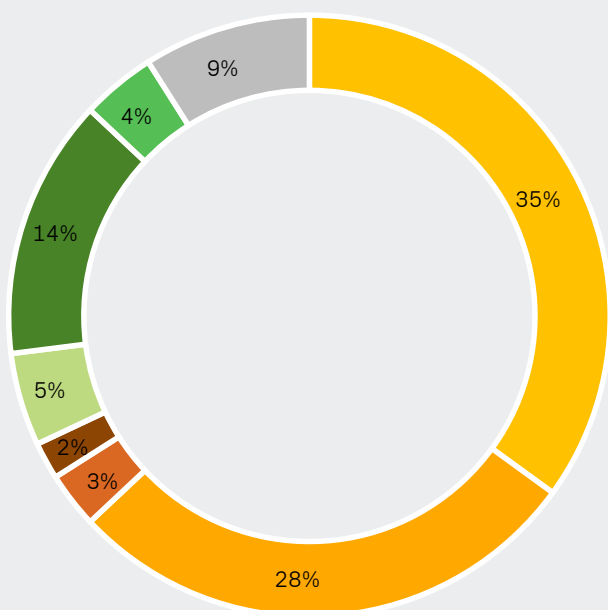


1. [Global Status Report. REN21. \(2019\)](#), sid 33

2. [IEA \(2019\). "Renewables 2019". IEA, Paris](#)

3. [John Wannemo. "Zero CO₂ factory: Energikartläggning av industrier och ett exempel på hur noll utsläpp nås". Umeå Universitet. \(2019\)](#)

Kumulativa investeringar i förnybar energi för direkt slutanvändning och värmertilämpningar fram till 2050.



2500 miljarder US\$

ENERGIOMSTÄLLNING

- Solvärme – industri
- Solvärme – byggnader
- Geotermi – industri
- Geotermi – byggnader
- Modern biomassa – byggnader
- Biomassa – industri
- Biomassa och biogas – fjärrvärme
- Andra (inkl. geotermi) – fjärrvärme

Det internationella Energiorganet IRENA har i sin plan "Transforming the energy system" beräknat att motsvarande drygt 8000 miljarder kronor behöver investeras i industriell solvärme till år 2050 ^[5].

Solvärme i jämförelse med el från solceller och vindkraft

Solvärme är redan en av de största förnyelsebara energikällorna. REN21 rapporterar att total installerad elektrisk effekt av vindkraft i världen 2018 är 591 GW och solceller har en total installerad elektrisk effekt om 505 GW. Solvärme kommer därefter med 480 GW_{th} termisk effekt (värmeeffekt). Sammanlagt finns drygt 600 miljoner m² solfångare installerade i världen år 2018.^[1]

Vad gäller nyinvesteringar i elproduktion så visar REN21 att förnyelsebara energikällor tagit över. År 2018 investerades 2900 miljarder kronor i vind, solceller och biobränslen medan investeringarna i fossila kraftverk som till exempel kolkraftverk och gaskraftverk bara blev 950 miljarder kronor.^[2]

Stora finansiärer lämnar fossila bränslen

En viktig signal till finansmarknaden är att Europeiska Investeringsbanken (EIB) beslutat upphöra med finansiering av fossila projekt. EIB skall istället mellan 2020 till 2030 investera 1000 miljarder Euro i klimatåtgärder och miljömässigt hållbara investeringar.^[3]

Industrin gör åtaganden för att minska sina koldioxidutsläpp.

Även många stora företag gör åtaganden. I samband med klimatkonferensen COP26 i Glasgow i november 2021 rapporterade UN Global Compact att nu över 1000 företag i "Business Ambition for 1.5°C — Our Only Future" med tillsammans 32 miljoner anställda och motsvarande 230 000 miljarder kronor i börsvärde har åtagit sig att minska sina utsläpp i linje med målet om 1.5°C och en framtid med netto-noll CO₂-utsläpp.^[4]

Det internationella Energiorganet IRENA har i sin plan "Transforming the energy system" beräknat att motsvarande drygt 8000 miljarder kronor behöver investeras i industriell solvärme till år 2050.^[5]

I sin analys "World energy transitions - 1.5°C roadmap" visar IRENA att redan 2030 behöver 1200 miljoner m² solfångare för industrier vara installerade.^[6]

1. [Global Status Report, REN21, \(2019\)](#)

2. [Global Status Report, REN21, \(2019\)](#)

3. [EIB 2019-11-14 "EU Bank launches ambitious new climate strategy \[...\]"](#)

4. [Global Compact pressmeddelande 2021-11-10 https://www.unglobalcompact.org/news/4798-11-09-2021](#)

5. [Transforming the energy system \(irena.org\) \(2019\)"](#)

6. [World energy transitions - 1.5°C pathway, IRENA \(2022\)](#)



Absolicon robotiserade produktionslina är en "minifabrik" som massproducerar solfångare.

Försäljning av produktionslina till CPS Egypten för ca 41 miljoner kronor

I december 2022 signerade **schweiziska Creative Power Solutions (CPS)** ett köpeavtal med Absolicon om en robotiserad produktionslina för 3,7 MEURO (ca 41 miljoner kronor). Avtalet slöts efter en ceremoni där den tyska banken KfW skrev under en överenskommelse om 2,7 MEURO i stöd för etablering av en av Absolicons produktionslinor för tillverkning av koncentrerande solfångare i Egypten. Resterande löpeskillning skall finansieras med eget kapital och banklån.

Processen har föregåtts av att CPS i januari 2022 tecknade ett ramavtal med Absolicon för etablering av en produktionslina för solfångaren Absolicon T160 som exklusiv partner i Egypten. Utbetalningen från etableringsstödet har tagit längre tid än beräknat, men Absolicon förbereder nu verksamheten för första betalning under innevarande år och leverans under 2024.

Försäljning av produktionslina till Phoenix i Kanada för ca 45 miljoner kronor

I en digital ceremoni den 22 december 2022 tecknade det **kanadensiska ingenjörföretaget Phoenix Solar Thermal (Phoenix)** ett köpeavtal med Absolicon. Avtalet om 4 miljoner Euro (ca 45 miljoner kronor) innehåller leveransen av en robotiserad produktionslina och en pilotinstallation om 660 m².

Phoenix Solar Thermal (Phoenix) har i början av 2023 gjort första betalningen om 100 000 euro (1,1 miljoner kronor) för en produktionslina och arbetar målmedvetet med kommande installationer i Kanada och USA. Absolicon har i september förlängt fristen för andra delbetalningen med tydliga milstolpar. En milstolpe är att ha 100 000 m² med intresserade kunder i pipeline, där Phoenix i dagsläget har 60 % målpuffyllnad. Phoenix arbetar nu med leverans av fyra betalda förstudier för solvärmeinstallationer hos multinationella bolag.

Urval av ytterligare affärer med produktionslinepartners

Zimbabwe Electricity Supply Authority, (ZESA)

ZESA är ett statligt ägt företag vars uppgift är att generera, överföra och distribuera el i Zimbabwe. Företaget har skriftligen meddelat att de efter förstudier har beslutat att gå vidare med processen att köpa en av Absolicons robotiserade produktionslinor genom att teckna det partnerskapsavtal som Absolicon föreslagit. Avtalet är första steget till att köpa en produktionslina där kunden betalar 100 000 Euro (motsvarande 1,2 miljoner kronor) och sedan tillsammans med Absolicon starta utarbetandet av detaljerade planer för leveransen av produktionslinan.

Sisener Ingenieros i Spanien

Sisener Ingenieros har tecknat ett ramavtal med Absolicon för installation av en produktionslina för solfångaren Absolicon T160 på den iberiska halvön. Sisener Ingenieros (Sisener) är ett företag specialiserat på ingenjör- och konsulttjänster med fler än 200 medarbetare. Sisener Ingenieros har i samband med ramavtalet ställt ut en on-demand bankgaranti till Absolicon om 150 000 Euro (ca 1,8 MSEK), och har hösten 2023 tecknat hyresavtal för en lokal som skall inrymma den spanska produktionslinan.

Italien, Ideal-e

Absolicons italienska produktionslinepartner Ideal-e har utökat sin säljkapacitet med en senior säljare och investerar i en överenskommelse med Absolicon €90 000 för marknadsföring och försäljning på den italienska marknaden. Som tidigare rapporterats har Ideal-E förvärvat en fastighet som skall inrymma den italienska produktionslinan i närheten av Milano.

ABSOLICON FOKUSERAR PÅ VÄRLDENS STÖRSTA BOLAG INOM LIVSMEDEL OCH DRYCKER



Installation av Absolicons solfångare hos Birra Peroni i Bari. Installationen är byggd för att leverera både ånga och hetvatten till bryggeriet. Med en hetvatentank om 30 m³ kan värme från solfångarna lagras från dag till natt och på så sätt driva bryggeriets processer dygnet runt. Installationen täcker en liten del av bryggeriets behov, och en större installation på samma plats diskuteras

Kundcase: Affärer med några av världens största bolagen inom livsmedel och drycker

Efter en målinriktad försäljningssatsning har Absolicon flera viktiga avtal inom livsmedelsbranschen. 6 av världens största bolag inom livsmedel och drycker har överenskommelser med Absolicon eller partners:

Asahi

Den japanska livsmedels- och dryckestillverkaren Asahi har skrivit avtal med Absolicon om en installation på sitt italienska bryggeri Peroni. Installationen är den första i världen som levererar både ånga och hetvatten till en industriell process. Hetvattnet lagras i en hetvatentank för att möjliggöra solvärme dygnet runt. Installationen har drifsets våren 2023.

AB InBev

Anheuser-Busch InBev (ABI) är världens största bryggerikoncern med 47 miljarder USD (470 miljarder kronor) i omsättning och drygt 200 bryggerier över hela världen. Absolicons partner Greenline Africa har projekterat en stor solvärmeinstallation i södra Afrika som för tillfället är vilande. Parallellt har ABI signerat en 300 kW (660 m²) pilotinstallation med Absolicon i Mexico som avvaktar finansiering. ABI har köpt en genomförandestudie i Nordamerika som Absolicon levererat tillsammans med sin partner Phoenix Solar Thermal.

Pepsico

Världens näst största livsmedelsbolag Pepsico har 4000 buteljeringsfabriker runt om i världen, och har åtagit sig att minska sina koldioxidutsläpp med 75% till 2030. Absolicon har fått uppdraget att med en genomförandestudie för att visa hur koncentrerad solenergi kan ersätta koleldning för tre buteljeringsfabriker i Sydafrika.

Coca-cola

Absolicons partner i Indien, Climatedza, har valts ut av Coca-cola att delta i ett acceleratorprogram. En av Coca-colas buteljeringspartner i Indien har därefter beställt en pilotinstallation.

ADM

Archer-Daniels Midland (ADM) är en av världens största leverantörer av råvaror till livsmedelsindustrin men har också egna varumärken som Monster och Capri-sun. ADM har skrivit en avsiktsförklaring med Absolicon om en pilotinstallation i Tyskland som nu projekteras.

Carlsberg

Den danska ölproducenten Carlsberg är världens femte största bryggerikoncern. Carlsberg har skrivit avtal med Absolicon om installation av solfångare på bryggeriet Olympeic Brewery i Thessaloniki, Grekland. Solvärmeinstallationen, som presenteras på en helsida i Carlsbergs hållbarhetsrapport 2022, är färdigbyggd och första ångan producerad. Anläggningen är drifsets våren 2023.



Installation hos forskningslaboratoriet ITC på Gran Canaria. Foto: Absolicon

Urval av installationer

1. Bryggerier i Grekland och Italien

Absolicon bygger solvärmeanläggningar om drygt 300 kW (660 m²) hos danska Carlsbergs bryggeri Olympic Breweries i Thessaloniki samt hos japanska Asahis bryggeri Peroni i Bari, Italien. Båda anläggningarna har solfångare och solcentraler på plats, driftsättning våren 2023.

2. Avsaltning i Saudiarabien

Saline Water Conversion Corporation (SWCC), i Saudiarabien, världens största avsaltningsföretag. Solfångarfältet från Absolicon skall utvärdera Absolicons solkoncentrator T160 för avsaltning av havsvatten.

2. Hushållskemikalier i Aten

Colgate-Palmolive är ett av världens största multinationella företag inom hushållskemikalier. På sin fabrik i Grekland har de via Modolar AB installerat Absolicon T160 i två omgångar för att generera processvärme. Installationen är slutgodkänd och i drift.

4. Fjärrvärme i Härnösand

Absolicon bygger i ett första steg 1 MW solfångare i Högslätten Solar Thermal Park 2023 i ett projekt delfinansierat av Energimyndigheten för inmatning av solvärme i fjärrvärmenät. Första steget av installationen är i drift.

5. Kraftverk i Kenya

Vår produktionslinjepartner partner Airya Finergy i Kenya har byggt en pilotinstallation hos energiföretaget IberAfrica som ägs av danska AP Möller.

Andra företag med industriell solvärme

Det finns ett tiotal företag runt om i världen som kan ses som konkurrenter till Absolicons solfångare T160.

Incentive Power i Mexico som tillverkar ett litet paraboliskt tråg. Företaget har många installationer i Mellanamerika.

Det tyska företaget Industrial Solar, vars modelbolag Clean Industry Solutions som är listat på First North, och spanska Rioglas, arbetar med en annan teknik, så kallade fresnelsolfångare.

Belgiska Azteq med solfångartråg som utvecklats för höga temperaturer för elproduktion (CSP) men som också fungerar för industrier.

I Mexico har företaget Incentive Power gjort över hundra mindre installationer med koncentrerande solfångare för leverans av hetvatten till industrier. Absolicons partner Citrus var tidigare återförsäljare för bolaget.

Men med tanke på den gigantiska marknad som finns för industriell solvärme är det de fossila bränslena som är Absolicons största konkurrent. Med fler företag som arbetar för att få industrin att byta till solvärme kommer hela markanden växa fortare.

Absolicon ser dock inget företag som marknadsför automatiserade produktionslinor och bygger upp partnerskap med produktionslinepartner runt om i världen.

Organisation

Absolicon är ca 25 anställda organiserade i sju grupper med COO som chef. Som support finns CFO och IT direkt under CEO. Styrelsens ordförande, CEO, COO och CFO bildar ledningsgrupp. Den verkställande direktören arbetar på uppdrag av Bolagets styrelse som är utsedd av aktieägarna på bolagsstämman som leds av styrelseordförande. Bolagets auktoriserade revisor övervakar på bolagsstämmans uppdrag Bolagets verksamhet och ekonomi.

Modolar (fd. Saravanos Solar++ AB)

Absolicon äger 50% och Saravanos Group of Companies SARL äger 50% av företaget Modolar AB som skall utveckla och sälja soldriven processutrustning. Bolaget har inga anställda.

Absolicon Solar Concentrator Inc

Absolicon har ett helägt, vilande, amerikanskt dotterbolag, registrerat i Delaware. Dotterbolaget är skapat för att kunna delta i eventuella upphandlingar i USA.

Finansiering och tillväxt

Absolicon är ett affärsutvecklingsbolag med långa försäljningsprocesser och långsiktiga satsningar. Legotillverkning på uppdrag och delfinansiering av forsknings- och utvecklingsprojekt inbringar viss finansiering, men den löpande verksamheten finansieras i huvudsak med ägarkapital.

Förnyelsebar energi är kapitalkrävande. Till skillnad från en oljeeldad panna där största delen av energikostnaden härrör från inköp av den olja som skall brännas har solfångarna mycket små rörliga kostnader. Energiförbrukningen från Absolicons solfångare beror nästan bara på kostnaden för räntor och avskrivning.

Det innebär att omställningen från fossila bränslen till förnyelsebar energi handlar nästan bara om finansiering. De branscher som lyckats vinna finansiärernas gunst (vind och solceller) har växt mycket snabbt. Finansiering är som regel inte aktiekapital från företrädesemissioner utan banklån, leasinglösningar och obligationslån. Men ibland kan en liten insats av eget kapital bli en katalysator som möjliggör nya finansieringslösningar.

Sedan noteringen 2016 har Absolicon utvecklats från ett teknikbolag till ett affärsutvecklingsbolag. Bolagets marknadsplats, Spotlight, är en MTF med lägre krav än en reglerad marknad som Stockholmsbörsen. Det har inneburit enklare administration och lägre krav på Bolaget. Men på en reglerad marknad skulle det vara lättare att attrahera institutionellt kapital.

Bolagets intäktmodell som presenteras i detta prospekt innebär små finansiella åtaganden från Absolicons sida. Men eftersom branschen är kapitalintensiv och Absolicon har som ambition att växa snabbt kan en mer aggressiv finansstrategi vara gynnsam för bolaget i framtiden. Då kan det vara en stor fördel om Absolicon stället handlas på en reglerad marknad. Visionen är att Absolicon blir ett mångmiljardbolag och att våra massproducerade solfångare med tiden finns i jordens alla länder.

Absolicon kommer därför att sträva efter en notering på Stockholmsbörsen inom 1-3 år.

För att göra bolaget redo för detta har alla förberedelser gjorts för att införa redovisningsstandarden IFRS och bolaget följer Svensk kod för bolagsstyrning. Sedan 20 januari 2022 har Absolicon bytt segment till Spotlight NEXT.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har gjorts sedan utgången av den period som täcks av den historiska finansiella dokumentationen som finns med i prospektet fram till datument för Prospektets godkännande.

Forsknings- och utvecklingsprojekt

Bolagets forskning och utveckling syftar till att skapa tekniska lösningar samt prisvärda insatsvaror och komponenter som höjer verkningsgraden för solfångarna och sänker installationskostnader och integrationskostnader.

Absolicon driver ett antal forskningsprojekt som är delfinansierade av forskningsfinansiärer:

- Nordic Climate Fund (NCF) beviljade Absolicon den 21 december 2018 €500 000 (ca 5 MSEK) för att visa hur solvärme kan minska vedeldningen i Kenyas teindustri. För varje ton te som skall torkas eldas idag 5 ton ved. Projektet skall även utarbeta en finansiell plan för hur en produktionslina i Kenya skall kunna förändra energiförsörjningen i landet.
- Absolicon har fått 875 000 kr av svenska Energgymindigheten för att leda en arbetsgrupp i en av Internationella Energimyndighetens (IEA) forskningsgrupper, "Task 68" som handlar om storskalig solvärme i fjärrvärmenät och säsongslagring av värme från sommar till vinter. Uppdraget är på drygt tre år.
- Absolicon bygger Högslätten Solar Thermal Park 2023 vilket är den största solvärmeanläggning med koncentrerande solfångare som byggts i Sverige. Energimyndigheten har beviljat 8 miljoner kronor i medfinansiering till demonstrationsanläggningen för storskalig solvärme.
- Absolicon ingår i kompetenscentret RESILIENT som leds av Mälardalens Universitet och finansieras under 5 år med 63 MSEK från Energimyndigheten
- Absolicon deltar i ett konsortium "FREINDSHIP" som leds av franska CEA i Horizon2020-utlysningen "Solar energy in industrial processes". FRIENDSHIP har beviljats ca 50 MSEK i stöd från EU-kommissionen för att forska kring hur solvärme kan integreras i industrier. Absolicons andel i projektet är ca 6,5 MSEK med 100% ersättning för havda kostnader + 25% extra i ersättning för administrationskostnader.

Absolicon har år 2023 fem nya forskningsprojekt som är beviljade eller under slutförhandling med EU-kommissionen om 17,8 miljoner SEK.

- 1,3 MSEK för DETECTIVE, ett treårigt projekt för ny typ av receiveerrör som består av flera tunna rör i stället för ett stort rör som sedan ska testas

på Platforma Solar de Almeria i södra Spanien. Absolicon deltar i projektet som konsult med sin kompetens om koncentrerande solfångare och tillämpningar inom industrin. Absolicons andel i projektet är €155 000, ca 1,9 miljoner SEK med 70% finansiering från CETP (drygt 1,3 miljoner kronor).

- 800 000 SEK för TRAINING, ett projekt där Absolicon och Högskolan Dalarna deltar från Sverige och som tilldelats 2,3 miljoner Euro (ca 28 miljoner kronor) för att utveckla framtidens fjärrvärmesystem, där solvärme, värmepumpar och elsystem samverkar med byggnader och energilager. Absolicons andel i projektet är €155 000, ca 1,9 miljoner kronor med 45% finansiering från CETP (drygt 800 000 kronor).
- 4 MSEK för USE4HEAT, ett stort projekt med 150 MSEK i budget som får 9,4 miljoner euro (ca 115 miljoner kronor) från EU-kommissionen för att bygga två innovativa säsongslager för värme. Absolicons del av anslaget är ca 340 000 euro (ca 4 miljoner kronor). I projektet skall Absolicon bland annat uppföra ett solvärmefält på drygt 300 m2 som skall mata hetvatten till ett av säsongslagren.
- 6,6 MSEK för INDHEAP, där Absolicon får 550 000 Euro (ca 6,6 miljoner kronor) för att utveckla en ny energilösning som kombinerar solvärme och el, och som skall testas hos franska oljebolaget TotalEnergies. En del av projektet handlar om att förbättra Absolicons solfångare, men fokus är att visa hur tekniken kan implementeras på en petrokemisk industri i Spanien tillhörande franska TotalEnergies.
- 5,1 MSEK för TECHUPGRADE, där Absolicons får 430 000 Euro för att hålla med en 35 kW solvärmeanläggning och ta hand om ett värmelager på Högslätten i projektet. I projektet ersätts 100% av direkta kostnader och därutöver 25% av övriga omkostnader.

Trender

Inga andra väsentliga trender har skett i fråga om produktion, lager eller försäljningspriser har skett från utgången av det senaste räkenskapsåret till registreringsdokumentets datum.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet uppgår till cirka 15 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i mars 2024.

28,4 Mkr av emissionen garanteras av teckningsförbindelser och garantier vilket motsvarar 62% av emissionen. Teckningsgarantierna är ej återkallningsbara men inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller liknande. Erbjudandet kvarstår även om teckningsgarantierna av någon anledning inte längre kan infrias.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 38 MSEK före avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 8 MSEK.

Styrelsen bedömer att Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna kommer att tillgodoses genom emissionslikviden från den förestående Företrädesemission. Emissionen beräknas vara avslutad i januari 2024.

Om Erbjudandet tecknas till minst hälften kan bolaget utan avsevärda förändringar i kostnadsstruktur och ambitionsnivå samt helt utan några försäljningsintäkter ha rörelsekapital för minst 12 månader från och med dagen för detta Prospekt vilket bedöms som tillräckligt för de aktuella behoven.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer Bolaget vända sig till sina huvudägare för bryggglån och avvakta intäkter samt söka en annan finansiering snarare än att ändra affärsplanen. Om extern finansiering utöver lån från huvudägare inte stod att uppbringa för Bolaget skulle försäljning av tillgångar, minskad kostnadsmassa och sänkt ambitionsnivå övervägas.

RISKFAKTORER

Nedan en beskrivning av de väsentliga risker som är specifika för Absolicon. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt den bedömning som görs av Bolaget med betraktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken för att de förverkligas. Bolaget och styrelsen har här inkluderat de väsentliga risker som de anser är väsentliga för bolaget.

Marknadsrisker

Uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

Industrier och städer står och väger om de skall välja att driva sina värmeprocesser med storskaliga solvärmefält. Om värmepumpar eller bibränslen istället väljs i första hand kommer inte marknaden för storskalig solvärme att växa. Trots att Absolicons koncentrerande solfångare kan generera högre temperaturer jämfört med andra solvärmeleverantörer (och därmed användas i nisch tillämpningar) så antas Absolicons försäljning vara kopplad till försäljningen i det totala marknadssegmentet för storskaliga solvärmefält. Om marknaden för storskalig solvärme inte växer så får det medelstor negativ inverkan på Absolicons försäljning.

Riskenivå: medel

Fossilbränslemarkanden

Energin som produceras från Absolicons solfångare skall konkurrera med fossila bränslen som olja och gas som genererar koldioxidutsläpp. Om drivkrafterna att byta ut nuvarande bränslen för att minska sina koldioxidutsläpp skulle minska och om priset på fossila bränslen skulle efterfrågan på solfångare minska. Fallande fossilbränslepriser till \$30/fat i kombination med att energikunderna helt struntade i sina koldioxidutsläpp skulle helt eliminera den potentiella marknaden. Den negativa påverkan på försäljningen skulle bli stor.

Riskenivå: låg

Tekniska risker

Solfångarteknik och komponenter

Solfångaren T160 och de ingående komponenterna är ny teknik med låga marginaler. Redan ett moderat kvalitetsproblem vid en leverans kan helt eliminera den planerade vinsten. Tekniska problem som upptäcks först när produkterna skall installeras skapar också negativ påverkan på försäljning, teknisk utveckling och finansiell ställning som sammantaget skulle vara medelstor.

Riskenivå: medel

Finansiella risker

Finansieringsrisk

Bolaget har historiskt redovisat förluster. Uppbyggnad av patentportfölj, marknadskontakter och produkter har skett i huvudsak genom tillskott från aktieägarna och intäkter från den första levererade produktionslinan. De intäkter som förväntas från sålda produktionslinor och tillkommande intäkter från material och licenser kan komma att försenas eller utebli. Bolaget kan komma behöva ytterligare kapitaltillskott och det finns en risk att det inte kan anskaffas på goda villkor eller överhuvudtaget. I en sådan situation skulle den negativa effekten på Bolaget vara hög.

Riskenivå: hög

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier om motsvarande 28.4 MSEK (62%) av Företrädesemissionen. Dessa är inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande, vilket innebär en risk att en eller flera som av de som ingått avtal inte säkert kommer att fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och på genomförandet av planerade aktiviteter, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade intäkter och negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Riskenivå: låg

Risker med värdepappren

Röststark huvudägare

Absolicons grundare och vd, Joakim Byström, som genom bolag har nära 30% av antalet röster kan genom sin röststyrka utöva ett väsentligt inflytande över ärenden som bolagsstämman beslutar om, till exempel val av styrelse och bemyndigande till styrelsen att genomföra nyemissioner. Joakim Byström ingår även i Bolagets styrelse har därigenom ett stort inflytande över hur bolaget leds och utvecklas. I framtiden kan även nya ägare med stor röststyrka tillkomma, vilka också kan ha uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget.

Storägare och vd kan komma att ha andra prioriteringar än övriga aktieägare när det gäller till exempel Bolagets kapitalanskaffning, strategiska partnerskap eller marknadsstrategi. Om större ägare och vd inte prioriterar värdeutvecklingen för övriga aktieägare kan det ha stor negativ inverkan på aktiens värdering.

Riskenivå: låg

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPAREN

Information om värdepappren

Allmänt

Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har per dagen för Prospektet 322 503 A-aktier med som berättigar till tio röster och 3 500 755 B-aktier med ISIN-kod SE0018396947 som berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Före Erbjudandet uppgår totala antalet utestående aktier till 3 823 258. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 3 823 258 kr.

Bolagsordningen föreskriver att aktiekapitalet skall lägst vara 2 400 000 kronor och högst 9 600 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 2 400 000 stycken och högst 9 600 000 stycken. Aktiekapitalet uppgår till 3 823 258 kr per 2023-09-30 och varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr. Alla aktier är fullt betalda. Vid ingången av 2023 var antalet 3 334 305 aktier.

Företrädesemission

Absolicons extra stämma styrelse beslutade den 22 november 2023 att öka Bolagets aktiekapital att genomföra en nyemission som maximalt kan öka antalet B-aktier med 4 078 128 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare i enlighet med de villkor som beskrivs i Erbjudandet. Teckningstiden för Erbjudandet är från och med 1 december 2023 till och med 15 december 2023.

Rättigheter kopplade till aktierna

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är vid bolagsstämma berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:551) normalt företrädesrätt att teckna sådana. Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i denna lag.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett elektroniskt avstämningsregister hos Euroclear Sweden AB enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. Adressen Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Utdelning och rätt till överskott

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och ombesörjs av Euroclear. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier i

Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst.

Vinstutdelning sker normalt med ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter, så kallad sakutdelning. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om preskription, vilket innebär att fordran i huvudregel förfaller inom tio år. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelning får endast lämnas med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen tramstår som försvarlig mot bakgrund av kapitalbehovet i Bolaget. Som huvudregel får aktieägare inte besluta om utdelning till ett högre belopp än vad som föreslagits av styrelsen.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

För aktieägare som inte är skattemässigt hemma-hörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt.

Aktieägare har vid eventuell likvidation rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Utdelningspolicy

Absolicon har hittills inte lämnat någon utdelning och då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i bolaget är inte heller någon utdelning planerad för de kommande åren. Absolicon har inte antagit någon utdelningspolicy, men i framtiden kan utdelning bli aktuellt om Bolagets resultat och finansiella ställning så medger.

Offentliga uppköpserbjudanden

Enligt Spotlights noteringsavtal med Bolaget skall Bolaget vid uppköpserbjudanden följa Kollegiet för svensk bolagsstyrning vid var tid gällande Takeover-regler för vissa handelsplattformar.

Vid sådant offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarna fritt bestämma om de vill acceptera erbjudandet och sälja sina aktier. Efter uppköpserbjudandet kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, genom tvångsinlösen vara berättigad eller skyldig att lösa in resterande aktieägare.

Några offentliga uppköpserbjudanden under det senaste eller innevarande räkenskapsår har inte förekommit.

Skatt

Skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på inkomsterna från värdepappren.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Erbjudandet innebär nyemission av aktier av serie B och teckningsoptioner (s.k. units) med företrädesrätt för befintliga aktieägare enligt nedanstående villkor.

Den som på avstämningsdagen den 29 november 2023 var aktieägare i Absolicon äger företrädesrätt att teckna units, i relation till tidigare aktieinnehav. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls en (1) uniträtt.

Femton (15) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller tolv (12) nya aktier av serie B, två (2) teckningsoptioner av serie TO 1B och två (2) teckningsoptioner av serie TO 2B.

Teckningskursen har fastställts till 180 kr per unit vilket innebär 15 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Varje Unit består av tolv (12) nya aktier av serie B, två (2) teckningsoptioner av serie TO 1B samt två (2) teckningsoptioner av serie TO 2B, vilket innebär att högst 3 058 596 aktier av serie B och högst 509 766 teckningsoptioner av serie TO 1B respektive högst 509 766 teckningsoptioner av serie TO 2B kan komma att ges ut.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1B kan äga rum om 12 månader, under perioden från och med den 2 december 2024 till och med den 16 december 2024.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2B kan äga rum om 36 månader, under perioden från och med den 30 november 2026 till och med den 15 december 2026.

En (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget och teckningskursen ska motsvara 70 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen i bolagets aktie på Spotlight Stock Market

under perioden från och med 18 november 2024 till och med 29 november 2024, dock inte till en teckningskurs lägre än aktiernas kvotvärde eller högre än 30 kronor per aktie.

En (1) teckningsoption av serie TO 2B berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs om 60 kronor per aktie.

För teckningsoptionerna av serie TO 1B och TO 2B gäller i övrigt sedvanliga villkor för marknadsnoterade teckningsoptioner avseende bl.a. omräkning, införlivade genom hänvisning.

Avstämningsdag och teckningstid

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 29 november 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 november 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 28 november 2023.

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 1 december 2023 till och med den 15 december 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stockmarket under perioden från och med den 1 december 2023 till och med den 12 december 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter.

Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 12 december 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 15 december 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Kostnader för Erbjudandet

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 38 MSEK före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 8 MSEK.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 29 november 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter och Absolicon Magasinet nr 10.

Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.absolicon.se samt på Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av B-aktier med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 1 december 2023 till och med den 15 december 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

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

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

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 15 december 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Absolicon

Jungfrugatan 35; 114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50.

inskannad anmälningssedel kan mailas till:

info@hagberganeborn.se

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds ett brev innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Prospekt samt Absolicon Magasinet 2023. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 december 2023 till och med den 15 december 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.absolicon.se samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 15 december 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer
Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga.

Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer
Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga

Teckning från konton som omfattas av specifika regler
Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av B-aktier kan göras i företrädesemissionen.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- I första hand till tecknare som tecknat Units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna Units utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal Units som sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I tredje hand ska fördelning ske till garanten av Företrädesemissionen enligt med ingångna garantiavtal.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 1, 2024.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Spotlight Stockmarket mellan den 1 december till dess att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 1, 2024.

Leverans av B-aktier

Omkring sju dagar efter att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 19 december 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på hemsida www.absolicon.se

Upptagande till handel

B-aktierna i Absolicon är upptagna till handel på Spotlight Stockmarket. Aktierna handlas under kortnamnet ABSL B och har ISIN-kod SE0018396947. Teckningsrätterna handlas under kortnamn ABSL TO 1B med ISIN-kod SE0021148996 respektive ABSL TO 2B med ISIN-kod SE0021149002.

De nya aktierna och teckningsrätterna tas upp till handel i samband med omvandling av BTU till aktier och teckningsrätter vilket beräknas ske omkring vecka 1, 2023.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet och full teckning av teckningsoptionerna innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 3 823 258 aktier till 7 901 386 aktier. Av ökningen med 4 078 128 aktier är 3 058 596 aktier hänförligt till nyemission av aktier av serie B, 509 766 aktier hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner av serie TO 1B och 509 766 aktier hänförligt till ökning på grund av emission av teckningsoptioner av serie TO 2B.

För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om cirka 48% procent av kapitalandel i Bolaget.

Övrigt

Styrelsen för Absolicon äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Absolicon har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från såväl befintliga aktieägare som andra externa investerare om totalt 28,4 MSEK, motsvarande 62 procent av Företrädesemissionen. Cirka 3,1 MSEK, motsvarande 6,7 procent av Företrädesemissionen, utgörs av teckningsförbindelser och cirka 25,3 MSEK, motsvarande 55,3 procent av Företrädesemissionen, utgörs av garantiåtaganden.

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de aktieägare som lämnat teckningsförbindelse. Samtliga teckningsförbindelser lämnades i november 2023. För garantiåtagandena utgår ersättning, varvid ersättning för bottengarantin utgår med tretton (13) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning (motsvarande cirka 3,3 MSEK om samtliga garantier väljer kontant ersättning) alternativt femton (15) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade units i Bolaget. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till

emissionsgaranter ska vara samma som teckningskursen i Företrädesemissionen, det vill säga 180 SEK per unit. Samtliga garantiavtal ingicks i november 2023.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom ex. bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget (se "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer").

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

Teckningsförbindelser

Namn	Belopp (SEK)	Befattning	Andel av företrädesemissionen (%)
Joakim Byström	2 666 700	VD och styrelseledamot	5,81
Magnus Wiberg	151 120	Chief Financial Officer	0,33
Olle Olsson	99 900	Styrelseordförande	0,22
Stefan Johansson	99 900	Styrelseledamot	0,22
Anna Sundgren	49 860	Styrelseledamot	0,11
Jonatan Mossegård	9 900	Chief Technical Officer	0,02
Summa	3 076 200		6,71

Garantiätaganden

Namn	Belopp (SEK)	Andel av företrädes- emissionen (%)	Adress*
Formue Nord Markedsneutral A/S	7 999 920	17,44	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark
Fredrik Lundgren	2 499 840	5,45	
Nowo Global Fund/QQM Fund Management AB	1 999 980	4,36	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm
Tuvedalen Ltd	1 999 980	4,36	Agiou Leontiou 4, Ap D:14, 7560 Pervolia, Cypern
Wilhelm Risberg	1 999 980	4,36	
Niclas Corneliusson	1 499 940	3,27	
André Eriksson	999 900	2,18	
Magnus Högström	999 900	2,18	
Johan Kjell	749 880	1,63	
Falvir Invest AB	499 860	1,09	Tåstrupsgatan 2, 262 32 Ängelholm
Gainbridge Capital AB	499 860	1,09	Frans Suellsgatan 2, 211 22 Malmö
Ghanem Chouha	499 860	1,09	
Jens Miöen	499 860	1,09	
John Bäck	499 860	1,09	
Tony Chouha	499 860	1,09	
Hemo Spray & Pump AB	299 880	0,65	C/O Resare Monsén, Valhallav. 131, 115 31 Stockholm
Stefan Hansson	299 880	0,65	
UBB Consulting AB	299 880	0,65	Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck
Daniel Frändberg	249 840	0,54	
Edvin Malmgård	249 840	0,54	
Niclas Löwgren	199 980	0,44	
Summa	25 347 780	55,3	

*Fysiska personer som ingått avtal om garantiätaganden kan nås genom Bolaget, se adress på sidan 14 i faktarutan "Om Absolicon".

STYRELSE OCH LEDNING

Styrelse

För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter. Bolagets styrelse väljs av bolagsstämman och har sitt säte i Härnösands kommun.

Olle Olsson

Ledamot, Gävle

Född 1982, i styrelsen sedan 2014

Olle är civilingenjör inom teknisk fysik från Uppsala Universitet och har arbetat som forskningsingenjör inom solenergiområdet i femton år. Han arbetar nu på Absolicon som projektledare.

Genom sin erfarenhet har Olle en stor marknadsöversikt och både teoretiska och praktiska kunskaper om solvärme. Olle bidrar även med erfarenheter inom management och bolagsfinansiering.

Pågående styrelseuppdrag: Mxsol (där Olle Olsson innehar 100% ägande) och Saravanos Solar++ AB..

Olle Olsson innehar 4 898 B-aktier i Absolicon.

Anna Sandgren

Styrelseledamot, London

Född 1978, i styrelsen sedan 2023

Anna är en passionerad och visionär ledare med en imponerande bakgrund inom ledarskap, försäljning, marknadsföring och strategisk expansion. Hon har arbetat för både start-ups, riskkapitalbolag och multinationella företag.

Under sin karriär har Anna under drygt 16 år haft ledande befattningar inom Unilever, bland annat som Head of Brand Expansion och Nordic Sales & Marketing Manager på Ben & Jerry's. Hon har bred styrelseerfarenhet från olika branscher. Hon har även erfarenhet kapitalmarknader från några år som ansvarig för Investor relations på ett guldprospekteringsföretag.

Anna har en stark akademisk bakgrund med en Master of Science i maskinteknik och teknikmanagement från Lunds universitet och ytterligare utbildning inom finansiell analys från Handelshögskolan i Stockholm.

Inga pågående styrelseuppdrag utöver Absolicon.

Anna Sandgren innehar inga aktier i Absolicon.

Joakim Byström

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot, Härnösand

Född 1969, i styrelsen sedan 2013

Joakim Byström har växt upp i familjeföretaget Logosol och har startat flera företag. Han har goda fackkunskaper och ett globalt nätverk inom solvärme. Joakim sitter även i styrelsen för Logosol AB.

Som ordförande för ungdomsförbundet Unga Forskare engagerade han sig i FN:s miljöförhandlingar och började därefter utveckla koncentrerande solfångare.

Pågående styrelseuppdrag: Logosol AB, Eniara AB (vd).

Joakim Byström innehar privat 5 500 st B-aktier och genom bolaget Eniara AB 40 330 st B-aktier och 181 907 st A-aktier i Absolicon.

Joakim Byström äger även 20% av familjen Byströms ägarbolag Priono AB som innehar 41 000 st A-aktier och 99 014 st B-aktier.

Stefan Johansson

Styrelseledamot, Skåne

Född 1966, i styrelsen sedan 2023

Stefan är en strategisk förändringsledare med omfattande internationell och industriell erfarenhet från en rad framgångsrika chefsuppdrag inom detaljhandel, livsmedels och förpackningsindustri.

Stefan har arbetat i ledande befattningar inom Tetrapak i 15 år, bland annat som vd för dotterbolag i Asien och Afrika. Idag är han vd på Hilton Food Group. Han har i eget konsultbolag arbetat med uppdrag för bland annat SCA, Tetra Pak, EQT, FTI, Coca Cola och Nutridor.

Några av Stefans nyckelkompetenser inkluderar strategisk analys, utveckling och förändringsledning, produktivitets- och lönsamhetsutveckling, global/internationell affärs-, marknads- och försäljningsutveckling, produktutveckling och innovationsledning, ledarskap och organisationsutveckling samt kundvärde och relationsutveckling.

Inga pågående styrelseuppdrag utöver Absolicon.

Stefan Johansson innehar inga aktier i Absolicon.

Ledning

Bolagets ledning består av styrelsens ordförande, CEO, COO och CFO med stöd av CTO och informationsansvarig.

CEO Joakim Byström är grundare och verkställande direktör och styrelseledamot sedan bolagets bildande 2013. Genom sitt bolag Eniara AB är han även största aktieägare. Presentation återfinns bland övriga styrelseledamöter.

CTO Jonatan Mossegård är senior ingenjör, anställd sedan 2015. Han är civilingenjör i teknisk fysik och har tidigare varit teknisk chef och forskningsledare på Absolicon. Inga externa uppdrag. Jonatan har 318 B-aktier i Absolicon.

COO Carlo Semeraro är försäljningschef, anställd 2018. Han har tidigare arbetat som inköpare på Kubal i Sundsvall. Carlo har inga aktier i Absolicon.

CFO är Magnus Wiberg som har internationell erfarenhet av företagutveckling och försäljning, Han arbetar i Absolicon som konsult sedan 2021. Magnus har inga aktier i Absolicon.

Ersättning till styrelse och ledning

Styrelsearvoden och bonus år 2023

Absolicon har år 2023 ett bonussystem där en del av projektvinsten på sålda och levererade produktionslinor betalas ut som bonus baserat på antalet timmar i slutet av året. Bonus baseras på projektvinsten från sålda produktionslinor. Bonusen fördelas lika mellan

de anställda baserat på antalet arbetade timmar under perioden. Bonusen är ej pensionsgrundande.

Från årsstämman 2023 har styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget ett årsarvode om 150 000 kronor.

Projektvinst från	till (under 2023)	Bonus	Max belopp att fördela
0 MSEK	10 MSEK	6%	600 000 kr
10 MSEK	30 MSEK	3%	600 000 kr
30 MSEK	100 MSEK	2%	1 400 000 kr
100 MSEK	-	1%	

Ersättning till ledande befattningshavare under 2022

Bolaget har inga pensionsåtaganden eller andra åtaganden gentemot anställda eller styrelseledamöter efter att anställningar eller uppdrag avslutats. Inga rörliga ersättningar har hittills utbetalats i Bolaget.

De anställda har tjänstepension enligt Teknikavtalet förutom vd Joakim Byström som har ett tjänstepensionsavtal med en månadskostnad om 11 361 kr per månad.

Namn	Styrelse-arvode lön	Lön	Övrig ersättning	Summa
Malte Frisk, styrelseordförande	60 000		200 000	260 000
Joakim Byström	10 000	691 240	15 470	716 710
Peter Johansson	50 000			50 000
Sören Olsson	60 000			60 000
Olle Olsson,	50 000	160 999		210 999
Övriga ledande befattningshavare		2 125 369	15 470	2 140 839

Övriga upplysningar

Inga familjeband eller andra närstående relationer finns mellan styrelseledamöter och ledning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget.

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningen har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon företagsstyrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Ledamöterna Anna Sandgren och Peter Johansson är oberoende i relation till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större ägare.

Utöver vad som anges i presentationerna i detta kapitel har styrelseledamöter och ledning inte ägande större än 10% i något annat bolag.

Inga aktieoptioner finns utgivna i Absolicon vid datumet för Prospektets publicering.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Absolicon följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) med successiv vinstavräkning på projekten.

Absolicons finansiella information är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt från kvartalsrapporterna Q3 januari - sep 2023. Dokumenten har införlivats genom hänvisning.

- [Kvartalsrapport Q3 januari - sep 2023](#) sida 20-23 (resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys).
- [Årsredovisning 2022](#) sidan 18-38 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 18 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2021](#): sidan 20-38 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 20 ingår ej).

Prospektet, bolagsordningen, registreringsbevis samt de införlivade dokumenten kan beställas från Absolicon och finns även på

<https://www.absolicon.com/sv/re23/>

Utdelningspolicy

Absolicon har hittills inte lämnat någon utdelning och då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i bolaget är inte heller någon utdelning planerad för de kommande åren. Absolicon har inte antagit någon utdelningspolicy, men i framtiden kan utdelning bli aktuellt om Bolagets resultat och finansiella ställning så medger.

Betydande förändring i Bolagets finansiella ställning

Ingen betydande förändring i bolagets finansiella ställning har skett efter kvartalsrapporterna Q3 2023.

Nyckeltal

Belopp i kSEK	Jan-sep 2023	2022	2021
Nettoomsättning ¹	1 821	4 245	2 727
Resultat efter finansiella poster ¹	-50 695	-66 026	-56 093
Balansomslutning ¹	119 040	131 930	95 161
Soliditet ²	83%	83%	82%
Kassalikviditet ³	65%	172%	206%

Avstämningstabell alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller innehåller avstämning av alternativa nyckeltal utifrån reviderade årsredovisningar för 2021 och 2022 samt kvartalsrapport för Q3 2023, vilka införlivats genom hänvisning.

Belopp i kSEK	30 sep 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Summa justerat eget kapital	98 793	109 886	78 504
Summa tillgångar	119 040	131 929	95 161
Soliditet ⁴	83%	83%	82%

Belopp i kSEK	30 sep 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
Summa omsättningstillgångar exkl. varulager	12 807	36 818	34 380
Summa kortsiktiga skulder	19 544	21 349	16 657
Kassalikviditet ⁵	65%	172%	206%

Noter

1) Nyckeltal definierat av Absolicons tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

2) Alternativt nyckeltal, Summa justerat eget kapital i förhållande till summa tillgångar vid periodens slut. Soliditeten är ett mått som ger information i syfte att möjliggöra för investerare att bedöma den finansiella informationen i bolaget och bolagets förmåga att klara sig på lång sikt.

3) Summa omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av summa kortfristiga skulder vid periodens slut. Kassalikviditet är ett mått som ger information till investerare i syfte att visa bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

4) Summa justerat eget kapital i procent av summa tillgångar

5) Summa omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av summa kortfristiga skulder till investerare

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH LEGALA FRÅGOR

Större aktieägare

Ägare	Röster	Andel	Kommentar
ENIARA AB	27,54%	5,80%	Ägs av Joakim Byström till 100%
FASTIGHETS AKTIEBOLAG PONORD	10,15%	3,25%	
PRIONO AKTIEBOLAG	7,55%	3,62%	Ägs av Joakim Byström till 20%
AVANZA PENSION	3,05%	5,36%	

Ägare med mer än 5% av aktier eller röster per 2023-09-27. Eniara, Ponord och Priono innehar både A- och B-aktier. Absolicon har inga speciella åtgärder eller kontroller för att säkerställa att huvudägare inte missbrukar sitt inflytande över bolaget utöver sådant som anges i aktiebolagslagen. Bolaget har vid prospektets upprättande inga kontrollerande ägare.

Aktiekapital

Bolaget har per dagen för Prospektet 322 503 A-aktier med som berättigar till tio röster och 3 500 755 B-aktier som berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Före Erbjudandet uppgår totala antalet utestående aktier till 3 823 258. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 3 823 258 kr. Vid ingången av 2023 var antalet 3 334 305 aktier.

Bolagsordningen föreskriver att aktiekapitalet skall lägst vara 2 400 000 kronor och högst 9 600 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 2 400 000 stycken och högst 9 600 000 stycken.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Det föreligger inga rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under en period som täcker åtminstone de tolv föregående månaderna, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Det förekommer vad Bolaget känner till inga potentiella intressekonflikter mellan de skyldigheter som personer i styrelse eller ledning har gentemot Bolaget och dessa personers privata intressen och/eller andra uppdrag.

Transaktioner mellan närstående

Absolicon samverkar med aktiebolaget Logosol AB där Absolicons vd är delägare med 20% som köper legoproduktion från Absolicons maskinpark (ca 2 MSEK per år). Styrelsen bedömer samverkan med dessa bolag vara värdefulla för Absolicon och att transaktionerna sker på marknadsmässiga villkor och enligt armlängdsprincipen.

Det finns inga lån eller garantier utställda av bolaget till styrelseledamöter, ledning eller revisorer.

Bolagsordning

Det finns inga speciella bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över bolaget.

Väsentliga kontrakt

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Under tid som Prospektet är giltigt hålls kopior av Absolicons registreringsbevis och bolagsordning tillgängliga på Absolicons kontor, Fiskaregatan 11 i Härnösand samt på bolagets webbplats:

<https://www.absolicon.com/sv/re23/>

Inga dokument har på Bolagets begäran utarbetas för att ingå i, eller hänvisas till, i detta Prospekt.



ABSOLICON

Årsredovisningar och rapporter kan beställas från:

Absolicon Solar Collector AB,
Fiskaregatan 11, 871 31 Härnösand - Sweden
Tel. 0611-55 70 00 eller hämtas på bolagets hemsida



[linkedin.com/company/
absolicon-solar-collector-ab](https://www.linkedin.com/company/absolicon-solar-collector-ab)



[facebook.com/
AbsoliconSolarCollectorAb](https://www.facebook.com/AbsoliconSolarCollectorAb)



www.absolicon.com