



ABSOLICON

S O L A R C O L L E C T O R A B

Prospekt avseende
företrädesemission i
Absolicon Solar Collector AB (publ)
Teckningstid 27 mars - 18 april 2017

Viktig information

Motiv

Detta prospekt har upprättats av styrelsen i Absolicon Solar Collector AB med anledning av en förestående nyemission.

Definitioner

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges:

'Absolicon', 'Emittenten' eller 'Bolaget', avser Absolicon Solar Collector AB, med organisationsnummer 556929-1957.

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Upprättande, godkännande och registrering av detta prospekt

Detta prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv nr 2003/71/EG samt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 486/2012 av den 30 mars 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifter i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta prospekt.

Tvist

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta prospekt inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta prospekt riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Absolicon har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Absolicon överlåtas eller

erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta prospekt förekommer 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 dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i detta prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta prospekt.

Tillgänglighet

Föreliggande prospekt och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.absolicon.se.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta prospektskall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2014, sidorna 14-21.

Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2015, sidorna 12-24.

Bokslutskommuniké, översiktligt revisorsgranskad, för verksamhetsåret 2016, sidorna 5-10.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.absolicon.se

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta prospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Sammanfattning	4
Riskfaktorer	13
Så här gör du	16
Bakgrund och motiv	17
VD har ordet	18
Villkor och anvisningar	19
Verksamhetsbeskrivning	22
Marknad och omvärld	26
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	28
Finansiell översikt	31
Aktiekapital och ägarförhållanden	40
Legala frågor och övrig information	42
Bolagsordning	44
Kontaktinformation	45

Sammanfattning

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A. 1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet och varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om ett yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämpligt; erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B – Information om emittenten																				
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma är Absolicon Solar Collector AB (publ). Handelsbeteckningen vid Aktietorget är och ISIN-koden är SE0007387022.																		
B.2	Säte och bolagsform	Absolicon Solar Collector AB, med organisationsnummer 556929-1957, registrerades vid Bolagsverket den 17 april 2013 under nuvarande firma. Bolaget har sitt säte i Härnösands kommun, och är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige och som lyder under svensk lagstiftning.																		
B.3	Verksamhet och marknader	Absolicon tillverkar solfångare som koncentrerar solljuset; en teknik som ger många fördelar. Varje installation anpassas efter kundens specifika energibehov. Absolicon har lång erfarenhet av att leverera nyckelfärdiga solenergisystem som genererar den energi köparen behöver, nu och i framtiden. Solfångarna är anpassade för större byggnader, industrier och verksamheter med stora energibehov året om. Bolagets kunder utgörs främst av industrier verksamma inom exempelvis områdena livsmedel, textil och kemi använder i stor utsträckning ånga i sina respektive produktionsprocesser. Denna ånga produceras idag vanligtvis genom förbränning av olja, kol eller gas. Processindustrierna bidrar härigenom stort till världens koldioxidutsläpp, och då behovet av processånga kommer att bestå utgör dessa verksamheter ett synnerligen intressant marknadssegment för Absolicon. Genom att utnyttja fastigheternas takytor för installation av koncentrerande solfångare kan behovet av tillförd energi reduceras. Absolicon har därför utfört flera väl fungerande referensinstallationer för solkyla, varför detta marknadssegment utgör det andra prioriterade området för Bolagets marknadsföringsinsatser. Det föreligger inga särskilda geografiska begränsningar av Bolagets marknad, utan den lokala kostnaden för annan energi som t.ex. olja samt antalet soltimmar är avgörande.																		
B.4a	Trender	Behovet av förnybara och miljövänliga energikällor har aktualiserats under de senaste decennierna. Efterfrågan på och utvecklingen av system för överföring av solenergi till användbara energibärare ökar kraftigt, med den tilltagande medvetenheten om koldioxidens skadeverkan på det globala klimatet som en starkt drivande faktor.																		
B.5	Koncern	Ej tillämpligt; Absolicon ingår inte i någon koncern, och utgör inte moderbolag i någon koncern. Bolaget äger emellertid 100 procent av aktierna i ett vilande amerikanskt dotterbolag.																		
B.6	Ägarstruktur	Bolaget hade vid tidpunkten för upprättandet av detta prospekt ca 1 400 aktieägare. Per rubricerat datum fördelade sig ägandet enligt följande: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Antal aktier, st</th> <th>Andel, röster och kapital</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eniara AB</td> <td>332 933</td> <td>35,0%</td> </tr> <tr> <td>Priono AB</td> <td>166 667</td> <td>17,5%</td> </tr> <tr> <td>Fastighets AB Ponord</td> <td>55 546</td> <td>5,8%</td> </tr> <tr> <td>Övriga, ca 1 400</td> <td>397 354</td> <td>41,7%</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>952 500</td> <td>100,0%</td> </tr> </tbody> </table> Ingen av Övriga ägare har innehav överstigande 5 procent.	Ägare	Antal aktier, st	Andel, röster och kapital	Eniara AB	332 933	35,0%	Priono AB	166 667	17,5%	Fastighets AB Ponord	55 546	5,8%	Övriga, ca 1 400	397 354	41,7%	Summa	952 500	100,0%
Ägare	Antal aktier, st	Andel, röster och kapital																		
Eniara AB	332 933	35,0%																		
Priono AB	166 667	17,5%																		
Fastighets AB Ponord	55 546	5,8%																		
Övriga, ca 1 400	397 354	41,7%																		
Summa	952 500	100,0%																		

B.7	Utvald historisk finansiell information	<p>I följande avsnitt återges utvald finansiell information i sammandrag från Absolicons reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2014 och 2015, samt från översiktligt granskad bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2016.</p> <p>Årsredovisningen för 2015 upprättades för första gången i enlighet med BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning, K3, vilket innebar ett byte av redovisningsprincip. Detta har dock inte väsentligt påverkat jämförbarheten med föregående år (2014) trots att Bolaget har valt att tillämpa lätttnadsreglerna för mindre företag (ÅRL 3 kap 5 § 4 st) och därmed inte räknat om jämförelsetalen. Bokslutskommunikén för 2016 är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som årsredovisningen 2015.</p>																																																																																																																													
		<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Resultaträkningar</th> <th>2016-01-01</th> <th>2015-01-01</th> <th>2014-01-01</th> </tr> <tr> <th>2016-12-31</th> <th>2015-12-31</th> <th>2014-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>1 601</td> <td>1 508 664</td> <td>1 597 959</td> </tr> <tr> <td>Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning</td> <td>628</td> <td>-309 975</td> <td>321 359</td> </tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td> <td>2 047</td> <td>1 761 328</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>578</td> <td>478 219</td> <td>307 379</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</td> <td>4 854</td> <td>3 438 236</td> <td>2 226 697</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Rörelsekostnader</td> </tr> <tr> <td>Råvaror och förnödenheter</td> <td>-1 545</td> <td>-941 089</td> <td>-232 045</td> </tr> <tr> <td>Handelsvaror</td> <td></td> <td>-125 363</td> <td>10 224</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-3 141</td> <td>-2 043 298</td> <td>-915 029</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-6 257</td> <td>-3 859 187</td> <td>-838 124</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-265</td> <td>-83 344</td> <td>-10 000</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>-3</td> <td>-5 170</td> <td>-214</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsekostnader</td> <td>-11 211</td> <td>-7 057 451</td> <td>-1 985 188</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-6 357</td> <td>-3 619 215</td> <td>241 509</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Finansiella poster</td> </tr> <tr> <td>Ränteintäkter</td> <td>0</td> <td>46</td> <td>56</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader</td> <td>-89</td> <td>-26 627</td> <td>-272</td> </tr> <tr> <td>Övriga finansiella poster</td> <td>-97</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Summa finansiella poster</td> <td>-186</td> <td>-26 581</td> <td>-216</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>-6 543</td> <td>-3 645 796</td> <td>241 293</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Bokslutsdispositioner</td> </tr> <tr> <td>Lämnade koncernbidrag</td> <td></td> <td>-</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Förändring av periodiseringsfond</td> <td></td> <td>59 938</td> <td>-59 938</td> </tr> <tr> <td>Förändring av överavskrivning</td> <td></td> <td>5 312</td> <td>-2 187</td> </tr> <tr> <td>Summa bokslutsdispositioner</td> <td></td> <td>65 250</td> <td>-62 125</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td></td> <td>-3 580 546</td> <td>179 168</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Skatter</td> </tr> <tr> <td>Skatt på årets resultat</td> <td></td> <td>0</td> <td>-39 558</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>-6 543</td> <td>-3 580 546</td> <td>139 610</td> </tr> </tbody> </table>	Resultaträkningar	2016-01-01	2015-01-01	2014-01-01	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.				Nettoomsättning	1 601	1 508 664	1 597 959	Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning	628	-309 975	321 359	Aktiverat arbete för egen räkning	2 047	1 761 328	0	Övriga rörelseintäkter	578	478 219	307 379	Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	4 854	3 438 236	2 226 697	Rörelsekostnader				Råvaror och förnödenheter	-1 545	-941 089	-232 045	Handelsvaror		-125 363	10 224	Övriga externa kostnader	-3 141	-2 043 298	-915 029	Personalkostnader	-6 257	-3 859 187	-838 124	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-265	-83 344	-10 000	Övriga rörelsekostnader	-3	-5 170	-214	Summa rörelsekostnader	-11 211	-7 057 451	-1 985 188	Rörelseresultat	-6 357	-3 619 215	241 509	Finansiella poster				Ränteintäkter	0	46	56	Räntekostnader	-89	-26 627	-272	Övriga finansiella poster	-97			Summa finansiella poster	-186	-26 581	-216	Resultat efter finansiella poster	-6 543	-3 645 796	241 293	Bokslutsdispositioner				Lämnade koncernbidrag		-	0	Förändring av periodiseringsfond		59 938	-59 938	Förändring av överavskrivning		5 312	-2 187	Summa bokslutsdispositioner		65 250	-62 125	Resultat före skatt		-3 580 546	179 168	Skatter				Skatt på årets resultat		0	-39 558	Årets resultat	-6 543
Resultaträkningar	2016-01-01	2015-01-01		2014-01-01																																																																																																																											
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31																																																																																																																												
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.																																																																																																																															
Nettoomsättning	1 601	1 508 664	1 597 959																																																																																																																												
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning	628	-309 975	321 359																																																																																																																												
Aktiverat arbete för egen räkning	2 047	1 761 328	0																																																																																																																												
Övriga rörelseintäkter	578	478 219	307 379																																																																																																																												
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	4 854	3 438 236	2 226 697																																																																																																																												
Rörelsekostnader																																																																																																																															
Råvaror och förnödenheter	-1 545	-941 089	-232 045																																																																																																																												
Handelsvaror		-125 363	10 224																																																																																																																												
Övriga externa kostnader	-3 141	-2 043 298	-915 029																																																																																																																												
Personalkostnader	-6 257	-3 859 187	-838 124																																																																																																																												
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-265	-83 344	-10 000																																																																																																																												
Övriga rörelsekostnader	-3	-5 170	-214																																																																																																																												
Summa rörelsekostnader	-11 211	-7 057 451	-1 985 188																																																																																																																												
Rörelseresultat	-6 357	-3 619 215	241 509																																																																																																																												
Finansiella poster																																																																																																																															
Ränteintäkter	0	46	56																																																																																																																												
Räntekostnader	-89	-26 627	-272																																																																																																																												
Övriga finansiella poster	-97																																																																																																																														
Summa finansiella poster	-186	-26 581	-216																																																																																																																												
Resultat efter finansiella poster	-6 543	-3 645 796	241 293																																																																																																																												
Bokslutsdispositioner																																																																																																																															
Lämnade koncernbidrag		-	0																																																																																																																												
Förändring av periodiseringsfond		59 938	-59 938																																																																																																																												
Förändring av överavskrivning		5 312	-2 187																																																																																																																												
Summa bokslutsdispositioner		65 250	-62 125																																																																																																																												
Resultat före skatt		-3 580 546	179 168																																																																																																																												
Skatter																																																																																																																															
Skatt på årets resultat		0	-39 558																																																																																																																												
Årets resultat	-6 543	-3 580 546	139 610																																																																																																																												

B.7	Utvald historisk finansiell information (forts.)	Balansräkningar, (Tkr)			
		2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	
		TILLGÅNGAR			
		Anläggningstillgångar			
		<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
		Patent	7	12	17
		Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar	587	301	0
		Licenser	121		
		<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>715</i>	<i>313</i>	<i>17</i>
		<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
		Inventarier, verktyg och installationer	966	828	17
		Förbättringsutgifter på annans fastighet	112	118	0
		Pågående nyanläggningar	1 269	53	0
		<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>2 347</i>	<i>999</i>	<i>17</i>
		Summa anläggningstillgångar	3 064	1 311	33
		Omsättningstillgångar			
		<i>Varulager m.m.</i>			
		Råvaror och förnödenheter	808	63	34
		Varor under tillverkning	10	60	0
		Färdiga varor och handelsvaror	408	28	409
		<i>Summa varulager m.m.</i>	<i>1 226</i>	<i>150</i>	<i>443</i>
		<i>Kortfristiga fordringar</i>			
		Kundfordringar	73	257	79
		Fordringar hos koncernföretag		0	24
		Övriga fordringar	296	71	0
		Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	207
		Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	520	248	123
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>889</i>	<i>577</i>	<i>434</i>		
<i>Kassa och bank</i>					
Kassa och bank	3 070	730	1 416		
Summa kassa och bank	3 070	730	1 416		
Summa omsättningstillgångar	5 185	1 458	2 294		
SUMMA TILLGÅNGAR	8 249	2 770	2 328		

B.7	Utvald historisk finansiell information (forts.)	Balansräkningar, Tkr (forts.)			
		2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital, 635 000 aktier, kvotvärde 1 kr	953	635	50		
Fond för utvecklingsutgifter	286				
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>1 239</i>	<i>635</i>	<i>50</i>		
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond	15 009	3 649	0		
Balanserat resultat	-3 727	140	0		
Årets resultat	-6 543	-3 581	140		
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>4 739</i>	<i>208</i>	<i>140</i>		
Summa eget kapital	5 978	843	190		
Obeskattade reserver					
Periodiseringsfonder		0	60		
Akkumulerade överavskrivningar		0	5		
Summa obeskattade reserver		0	65		
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	107	136	0		
Övriga långfristiga skulder	320	412	0		
Summa långfristiga skulder	427	548	0		
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	28	27	0		
Leverantörsskulder	800	150	93		
Skulder till koncernföretag	0	267	291		
Aktuella skatteskulder	75	82	41		
Övriga kortfristiga skulder	345	329	1 364		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	596	523	283		
Summa kortfristiga skulder	1 844	1 378	2 073		
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 249	2 770	2 328		
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER, Tkr					
Ställda säkerheter					
<i>Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egnaskulder och avsättningar</i>					
Företagsinteckningar	50	50	0		
Inventarier med äganderättsförbehåll	639	816	0		
Summa ställda säkerheter	689	866	0		
Ansvarsförbindelser					
Övriga ansvarsförbindelser					
Villkorad återbetalningsskyldighet för statliga bidrag	1 400	1 400	1 350		
Summa ansvarsförbindelser	1 400	1 400	1 350		

B.7	Utvald historisk finansiell information (forts.)	Kassaflödesanalys		
		2016-01-01	2015-01-01	
		Belopp i Tkr		
		2016-12-31	2015-12-31	
		Den löpande verksamheten		
		Resultat efter finansiella poster	-6 543	-3 646
		Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	265	83
		Betald skatt	0	0
		Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-6 278	-3 563
		Förändringar i rörelsekapital		
		- ökning av varulager	-1 075	
		- minskning av varulager		294
		- ökning av kortfristiga fordringar	-312	-143
		- minskning av kortfristiga fordringar		
		- ökning av kortfristiga skulder	465	
		- minskning av kortfristiga skulder		-815
		Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 200	-4 227
		Investeringsverksamheten		
		Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-472	-300
		Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 542	-1 060
		Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-2	0
		Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0	0
		Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0
		Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 016	-1 360
		Finansieringsverksamheten		
		Nyemission	12 700	4 500
		Pågående nyemission		
		Emissionskostnader	-1 023	-266
		Ökning av kortfristiga skulder		0
		Minskning av kortfristiga skulder		
		Ökning av kortfristiga fordringar (tecknat ej inbet aktiekapital)		
		Minskning av kortfristiga fordringar (tecknat ej inbet aktiekapital)		
		Upptagna lån	0	833
		Amortering av skuld	-121	-166
		Utbetald utdelning	0	0
		Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 556	4 901
		Årets kassaflöde		
			2 340	-686
		Likvida medel vid årets början	730	1 416
		Likvida medel vid årets slut	3 070	730
		Kassaflödesanalys upprättades inte i årsredovisningen för 2014		

B.7	Utvald historisk finansiell information (forts.)	<p>Allmänt Den finansiella utvecklingen i Absolicon kan bäst förstås mot följande bakgrund: Absolicon startades under 2013 i syfte att vidareutveckla de erfarenheter, teknologier, produkter, marknadskunskap och kundrelationer som byggdes upp inom ramarna för Absolicon Solar Concentrator AB, vars verksamhet upphörde vid årsskiftet 2012/2013.</p> <p>Målsättningen var att skapa effektivare produktionsmetoder, lägre kostnadsbilder och ett marknadsarbete med fokus mot större, mer lönsamma och väldefinierade marknadssegment än vad som präglat den tidigare verksamheten.</p> <p>Resultaträkning 2014 Bolagets nettoomsättning uppgick till 1,6 MKr, och bestod detta år huvudsakligen i intäkter från legoproduktion. Uppbyggnaden av den egna verksamheten fortsatte. Resultatet efter skatt uppgick till 140 tkr.</p> <p>Balansräkning 2014 Även detta verksamhetsår finansieras utan tillskott av nytt eget kapital. Den i balansräkningen angivna skatteskulden om 41 tkr avser löpande, ej förfallna löneskatter och avgifter, vilket även gäller för angivna skatteskulder i balansräkningar för följande år.</p> <p>Kassaflöde 2014 I årsredovisningen för 2014 ingick ingen kassaflödesanalys i tabellformat. Kassaflödet under detta år härrörde från intäkter relaterade till konsultuppdrag, legoproduktionen och service på solfångarfält samt kostnader för maskinoperatörer, förberedande verksamhetsutveckling samt förbättringar och service på solfångarfält.</p> <p>Resultaträkning 2015 Det negativa resultatet under 2015 förklaras av att Absolicon under detta år ökar takten i förberedelserna för produktion och marknadsföring av de egna produkterna. Här ingår bla forskning och marknadsutveckling, för vilka kostnaderna endast i mindre utsträckning aktiverats.</p> <p>Balansräkning 2015 Bolaget uppvisar intäkter i samma storleksordning som under de två första verksamhetsåren. Bolagets aktiekapital ökades i samband med beslut att ändra bolagsstatus till publikt aktiebolag. Ökningen skedde genom en nyemission riktad till huvudägarna Eniara AB och Priono AB, vilken tillför Absolicon 450 tkr. Under maj genomfördes en spridningsemision som fulltecknades och inbringade fyra MKr till Bolaget, som detta år även erhöll drygt 1,3 MKr i investeringsstöd från länsstyrelsen Västernorrland, uppgående till 1,3 MKr. Dessa medel används för uppbyggnad av en pilotanläggning för produktion av solånga.</p> <p>Utvecklingskostnaderna under året aktiverades till 303 tkr.</p>
-----	--	--

B.7	Utvald historisk finansiell information (forts.)	<p>Resultaträkning 2016 Intäkterna för året uppgår till 1,6 Mkr, och utgörs nu dels av underhåll och service på befintliga anläggningar och konsulttjänster, dels av intäkter från legoproduktionen. Marknadsaktiviteterna och förberedelserna för volymproduktion fortsätter, och kostnadsförs, vilket belstar årets resultat.</p> <p>Balansräkning 2016 En övertecknad nyemission tillför Bolaget ca 12 MKr i eget kapital.</p> <p>Tendenser Styrelsen känner inte till några tendenser som uppkommit under innevarande räkenskapsår och som skulle kunna medföra väsentliga förändringar avseende produktion, försäljning och lager, kostnader eller försäljningspriser. Inte heller bedömer styrelsen att några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav föreligger som skulle kunna medföra väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.</p> <p>Investeringar Under augusti 2015 förvärvas en maskinpark som genererar intäkter från legotillverkning åt utomstående företag utan direkt koppling till Absolicons verksamhet. Syftet med förvärvet är dock att skapa produktionsresurser för de egna produkterna i takt med förväntade leveranser. Övriga investeringar består i immateriella tillgångar, härrörande till produktutveckling. Vid utgången av 2016 uppgick det bokförda värdet hos dessa investeringar till 587 Tkr.</p>
B.8	Utvald proformaredovisning	Ej tillämpligt. Bolaget har inte upprättat proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt. Bolaget har inte upprättat resultatprognos.
B.10	Anmärkningar från Bolagets revisor	Ej tillämpligt: Revisionsberättelserna i årsredovisningarna 2014 och 2015 följer standardformuleringarna.
B.11	Rörelsekapital	Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden.

Avsnitt C – Information om de värdepapper som erbjuds

C.1	Aktieslag	De värdepapper som erbjuds utgörs av aktier i Absolicon Solar Collector AB. Endast ett aktieslag förekommer i Bolaget. Aktiens ISIN-kod är SE0007387022.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor.
C.3	Antal aktier och nominellt värde	I detta prospekt beskrivs ett erbjudande att teckna nyemitterade aktier i Bolaget. Vid full medverkan i detta erbjudande kommer 238 125 aktier att emitteras. Aktiens kvotvärde är 1,00 kr. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation. Varje aktie ger en röst per aktie vid bolagsstämma och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av aktieägaren ägda eller företrädde aktier vid bolagsstämma. Samtliga aktier ger också lika företrädesrätt att teckna aktier vid emission av nya aktier i Bolaget om inte bolagsstämman, eller styrelsen genom ett bemyndigande från bolagsstämma, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämplig. Aktien är inte behäftad med några inskränkningar i rätten att fritt överlåtas.
C.6	Handelsplats	Ej tillämplig. Absolicons aktie är ej upptagen till handel vid reglerad marknad. Aktien handlas på Aktietorget, där dess kortnamn är ABSL.
C.7	Utdelningspolitik	Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. En framtida värdeökning i Bolagets aktier ligger således under de närmaste åren främst i en ökande aktiekurs.

Avsnitt D – Risker

D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	<p>En investering i aktier är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Absolicons kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Absolicons framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet.</p> <p>Nedan anges bedömda huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen:</p> <p>Personberoende. Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Risk föreligger att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.</p> <p>Tidigt utvecklingsskede Absolicon har ännu inte uppnått en omsättning som genererar positivt kassaflöde eller vinster. Det föreligger risk att det tar lång tid innan driftsoverskott inträder, eller att lönsamhet aldrig uppnås. Det finns även risk att Bolaget missbedömer produkternas kommersiella gångbarhet, eller de priser marknaden är villig att betala. Skulle någon av dessa tre risker realiseras kan det leda till avveckling av hela eller delar av verksamheten, obestånd eller konkurs, varvid det satsade kapitalet helt eller delvis går förlorat.</p> <p>Leverans av produktionsanläggning till Kina Bolaget har erhållit en beställning av en komplett produktionsanläggning till Kina; en marknad om vilken styrelse och ledning besitter begränsade kunskaper. Således föreligger risker att skillnader i affärskulturer, policies för kontraktsuppfyllande eller andra åtaganden kan medföra fördröjningar av Bolagets möjligheter att slutföra leveransen, med följd att Bolagets beräknade vinstmarginaler försämras eller omintetgörs. Det föreligger också risk att denna affär kan komma att belasta Bolagets personella och ekonomiska resurser i en utsträckning som negativt påverkar förmågan att genomföra affärer med andra kunder, med negativ påverkan på omsättnings- och resultatutveckling som konsekvens. Vidare föreligger risk att betalningar till Bolaget drabbas av oförutsedda hinder eller fördröjningar, med tillfälliga eller bestående negativa återverkningar på Bolagets kassaflöde som följd.</p> <p>Utvecklingsrisk Det finns risker i att resultaten av den tekniska utvecklingen inte motsvarar Bolagets egna, kunders eller marknadens förväntningar. Detta kan i sin tur innebära försenade eller helt uteblivna marknads lanseringar av delar av eller hela produktkategorier med uteblivna intäkter och/eller ökade utvecklingskostnader som följd.</p> <p>Framtida kapitalbehov Det är inte säkert att Bolaget kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Brist på kapital kan påverka Bolagets verksamhet negativt, eller omöjliggöra fortsatt drift.</p> <p>Omvärldsfaktorer. Det föreligger risk att marknaderna utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. Ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter.</p>
D.3	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds	<p>Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Absolicon är förenad med risk och att det inte är säkert att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Investeraren kan heller inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.</p> <p>Av Bolagets samtliga utstående aktier ägs en icke obetydlig andel av ett fåtal aktieägare. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.</p>

Avsnitt E – Information om erbjudandet

E.1	Emissionsbelopp och emissionskostnader	Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad kommer Bolaget att tillföras ca 31,0 Mkr före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,5 Mkr. Kostnaderna består av upprättande av prospekt, myndighetsavgifter, emissionsadministration samt vissa marknadsföringskostnader.
-----	--	--

E2a	Bakgrund och motiv, samt användande av emissionslikviden	<p>Som tidigare meddelats har Absolicon under december 2016 tecknat avtal med kinesiska Heli New Energy Technology om att till Kina leverera en produktionslina för koncentrerande solfångare samt ca 400 m2 solfångare för pilotinstallationer. Avtalet bedöms vara värt ca 25 MSEK för Bolaget, och leveranser skall inledas under 2017.</p> <p>Avtalet om denna första leverans av en komplett produktionsanläggning stadfästes något tidigare än vad Absolicon förutsåg i Bolagets interna affärsplaner, men då projektet finansieras genom delbetalningar från kunden bedöms denna relativt omfattande order vare sig belasta det tillgängliga rörelsekapitalet eller genomförandet av övriga planerade investeringar som Bolaget tidigare kommunicerat.</p> <p>I enlighet med tidigare presenterade planer har styrelsen för Absolicon således beslutat att påbörja arbetet med uppförandet av en produktionslina för solfångaren T160 i Härnösand, att inleda utökade försäljningsinsatser, samt starta ett projekt för att ytterligare höja verkningsgraden och sänka produktionskostnaderna.</p> <p>Produktionslinan i Härnösand är avsedd fungera som visningsanläggning för potentiella köpare av produktionslinor, för produktion av solfångare för den europeiska marknaden samt som pilotanläggning för ny produktionsteknik. Under förutsättning att föreliggande emission genomförs som planerat beräknas produktionslinan stå klar i början av 2018, samtidigt med produktionslinan i Kina.</p> <p>Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Ingångna avtal om såväl leverans av produkter och produktionsanläggning som legoproduktion beräknas generera tillräckliga intäktströmmar under denna period. Medlen från föreliggande emission skall användas för finansiering av ovan nämnda tidigare kommunicerade investeringar i Sverige. Oavsett utfallet i den förestående nyemissionen kommer emissionslikviden, cirka 31 Mkr vid full teckning, att fördelas mellan dessa expansionsåtgärder enligt följande:</p> <p>70 procent skall användas för uppbyggnaden av en produktionslina i Härnösand, vilken skall användas för:</p> <ul style="list-style-type: none"> - visningsändamål gentemot potentiella köpare av produktionslinor, - produktion av solfångare för den europeiska marknaden, samt som - pilotanläggning för ny produktionsteknik. <p>15 procent skall användas för utökade försäljningsresurser, och</p> <p>15 procent för utveckling syftande till att ytterligare höja verkningsgraden, samt sänkning av produktionskostnaderna.</p>
E.3	Former och villkor	<p>Erbjudandet avser möjligheten att teckna aktier i Absolicon. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 238 125 kronor, från 952 500 kronor till 1 190 625 kronor och antalet aktier kommer att ökas med 238 125 aktier, från 952 500 aktier till 1 190 625 aktier. Bolaget kommer då att tillföras ca 31,0 Mkr före emissionskostnader. Teckningstiden löper från och med den 27 mars till och med den 18 april 2017.</p> <p>Pris per aktie är 130,00 kr.</p> <p>De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 mars 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd aktie. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.</p> <p>Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear. Även allmänheten erbjuds att teckna aktier, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.</p> <p>Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 238 125,00 kr, från 952 500,00 kr till 1 190 625,00 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 238 125 stycken, från 952 500 aktier till 1 190 625 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 20,0 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.</p>
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	<p>Ej tillämpligt; det föreligger inga privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot, finansiell rådgivare eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets, och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i erbjudandet som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Absolicon.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock-up	<p>Huvudägaren Joakim Byström med bolag har i samband med noteringen av Bolagets aktie den 22 juli 2016 förbundit sig att under ett år från detta datum inte avyttra mer än tio procent av sitt innehav. Ingen enskild aktieägare kommer att sälja några befintliga aktier i samband med någon av transaktionerna.</p>
E.6	Utspädningseffekt	<p>Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 238 125 st, att utgöra 20 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Totalt kommer då 1 190 625 aktier att finnas i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel aktier kommer vid full teckning således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	<p>Ej tillämpligt; courtage utgår inte i samband med de i detta prospekt presenterade erbjudandena.</p>

Risikfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Absolicons kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Absolicons framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta prospekt samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Absolicons framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

Beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Förmåga att hantera tillväxt

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Tidigt utvecklingsskede

Absolicon har ännu inte uppnått en omsättning som genererar positivt kassaflöde eller vinster. Det föreligger risk att det tar lång tid innan driftsöverskott inträder, eller att lönsamhet aldrig uppnås. Det finns även risk att Bolaget missbedömer produkternas kommersiella gångbarhet, eller de priser marknaden är villig att betala. Skulle någon av dessa tre risker realiserar kan det leda till avveckling av hela eller delar av verksamheten, obestånd eller konkurs, varvid det satsade kapitalet helt eller delvis går förlorat.

Leverans av produktionsanläggning till Kina

Bolaget har erhållit en beställning av en komplett produktionsanläggning till Kina; en marknad om vilken styrelse och ledning besitter begränsade kunskaper. Således föreligger risker att skillnader i affärskulturer, policies för kontraktsuppfyllande eller andra åtaganden kan medföra fördröjningar av Bolagets möjligheter att slutföra leveransen, med följd att Bolagets beräknade vinstmarginaler försämras eller omintetgörs. Det föreligger också risk att denna affär kan komma att belasta Bolagets personella och ekonomiska resurser i en utsträckning som negativt påverkar förmågan att genomföra affärer med andra kunder, med negativ

påverkan på omsättnings- och resultatutveckling som konsekvens. Vidare föreligger risk att betalningar till Bolaget drabbas av oförutsedda hinder eller fördröjningar, med tillfälliga eller bestående negativa återverkningar på Bolagets kassaflöde som följd.

Leverantörer och produktion

Absolicon agerar i nära samarbete med sina underleverantörer och utvecklar tillsammans logistikfunktioner och kvalitetskontroller. Risk föreligger att brister i dessa funktioner och rutiner kan leda till fördröjningar eller förlorade inkomster, med negativ inverkan på Bolagets resultat och ställning som följd. Vidare har Bolaget ännu inte etablerat leverantörskontakter i sådan utsträckning att samtliga ingående komponenter kan upphandlas från mer än en källa. Det föreligger också risk att Bolagets leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten, vilket skulle medföra negativ inverkan på verksamheten.

Konkurrens

Absolicon agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtpöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Osäkerhet rörande den framtida marknadsutvecklingen

Det föreligger risk att marknaderna utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, sjunkande energipriser, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra

opåverkbara omvärldsfaktorer. Sådana händelser medför risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

Risker associerade med företagsförvärv

Förvärv av företag eller rörelser kan vara ett sätt att uppnå kommersiella mål eller för att på annat sätt stärka ett bolags ställning. Skulle Bolaget välja att genomföra sådana förvärv föreligger risk att företagsförvärvet inte ger förväntade effekter, vilket tillfälligt eller långvarigt kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Legala och politiska risker

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Exempelvis kan reglerna för subsidier eller skatter relaterade till investeringar i anläggningar för utvinning av förnybar energi förändras. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter.

Förändringar i valutakurser

Bolaget är verksamt på en internationell marknad där priserna på både ingående material och komponenter samt de priser som erhålls för färdiga produkter i många fall är beroende av utvecklingen av den svenska kronan gentemot ett flertal utländska valutor. Det föreligger risk att kursfluktuationer som innebär en förstärkning av värdet hos den svenska kronan påverkar Bolagets resultat negativt i samband med affärer med utländska kunder.

Risker relaterade till erbjudna värdepapper

Handel på Aktietorget

Bolagets aktie handlas vid Aktietorget, som är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl. a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s k reglerad marknad ("börs"). Aktietorget har infört merparten av Börsens regler, men placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF bör ändå anses vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Ägare med stort inflytande

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Nuvarande sammansättning av dominerande ägare kan komma att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan under kortare eller längre perioder vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i handelskursen. Begränsad likviditet i handeln kan medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier.

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Absolicon är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Absolicon bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Absolicon inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

Inbjudan till teckning av aktier i Absolicon

Med stöd av bemyndigande, lämnat vid extra bolagsstämma i Absolicon Solar Collector AB den 7 mars 2017, beslutade styrelsen den 14 mars 2017 att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta prospekt teckna aktier i Absolicon Solar Collector AB.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier, till en kurs om 130,00 kronor per styck.

Teckningsperiod och teckningsposter

Teckningsperioden pågår från och med den 27 mars 2017 till och med den 18 april 2017. Minsta teckningspost vid teckning utan företräde är 40 aktier, motsvarande en lägsta kontant insats om 5 200,00 kronor. Härutöver kan valfritt antal aktier tecknas.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 mars 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie.

Även de som tidigare inte är aktieägare i Absolicon är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

Övertilldelning

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

Utspädning

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 238 125,00 kr, från 952 500,00 kr till 1 190 625,00 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 238 125 stycken, från 952 500 aktier till 1 190 625 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 20,0 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas inte av några i förväg ingångna teckningsförbindelser eller emissionsgarantier.

Emissionskostnader

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 0,5 Mkr. Kostnaderna avser upprättande av dokumentation, granskningsavgifter, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

Handel i Bolagets aktie

Absolicons aktie handlas sedan 22 juli 2016 på Aktietorget, med handelsbeteckningen ABSL.

Försäkran

Styrelsen för Absolicon är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen för Absolicon har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet såvitt styrelse vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd

Härnösand den 24 mars 2017

Styrelsen

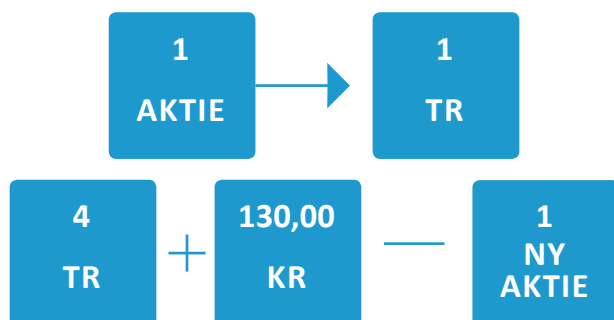
Olle Olsson, ordförande

Sören Olsson Peter Johansson
Joakim Byström

Så här gör du för att teckna aktier

1. Befintliga aktieägare tilldelas teckningsrätter

För en (1) innehavd aktier i Absolicon erhåller du en (1) teckningsrätt. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att få teckna en nyemitterad aktie med företräde framför de som tecknar sig utan företrädesrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Följ något av nedanstående alternativ. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Absolicon. Om du önskar ansöka om att teckna ytterligare aktier utöver dina teckningsrätter; se punkt 3.

För dig som har teckningsrätterna på ett VP-konto

A. Hur gör jag om jag vill teckna i emissionen med alla mina teckningsrätter?

Använd den individuellt förtryckta "Emissionsredovisningen" som du erhåller per post. Betala in enligt betalningsinstruktionerna. Du behöver inte fylla i någon anmälningsedel eller göra någonting mer. När betalningen kommit emissionsinstitutet Eminova tillhanda tecknas värdepapper för din räkning.

B. Hur går jag tillväga om jag bara vill utnyttja en del av mina teckningsrätter?

Använd "Särskild anmälningsedel". Fyll i det antal teckningsrätter du vill utnyttja. Betalning ska ske samtidigt som anmälningssedeln skickas in. När både anmälningsedel och betalning kommit Eminova tillhanda tecknas värdepapper för din räkning.

C. Om jag har köpt till teckningsrätter och vill teckna i emissionen, hur gör jag då?

Använd "Särskild anmälningsedel". Fyll i det antal teckningsrätter du vill utnyttja för teckning, summera ihop dina befintliga och dina nya, köpta. Betalning ska ske samtidigt som anmälningssedeln skickas in. När både anmälningsedel och betalning kommit oss tillhanda tecknas värdepapper för din räkning.

För dig som har teckningsrätterna på en depå

Din teckning måste ske i enlighet med instruktioner från din bank/förvaltare. Även ansökan för teckning av aktier utöver dina teckningsrätter ska ske enligt bankens/förvaltarens instruktioner.

Tänk på att du kan sälja dina teckningsrätter om du inte vill utnyttja dem, eller köpa fler, om du vill vara säker på att få teckna fler aktier! Handel i teckningsrätterna förutsätter dock att efterfrågan och utbud föreligger på Aktietorget.

3. Så här ansöker du om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Använd anmälningssedeln som heter "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Fyll i och skicka in enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälan registreras och efter en eventuell tilldelning skickas en avräkningsnota ut, och först då skall värdepappren betalas enligt instruktion på avräkningsnotan. När betalning kommit Eminova tillhanda bokas värdepapper ut på angivet VP-konto eller depå.

Viktiga datum

Sista teckningsdag samt sista betaldag: 18 april 2017 (eller enligt bankens/förvaltarens instruktioner)

Sista dag för handel i teckningsrätter: 12 april 2017 (efter detta datum blir teckningsrätterna ogiltiga och förlorar därmed sitt värde!)

Bakgrund och motiv

Som tidigare meddelats har Absolicon under december 2016 tecknat avtal med kinesiska Heli New Energy Technology om att till Kina leverera en produktionslina för koncentrerande solfångare samt ca 400 m2 solfångare för pilotinstallationer. Avtalet bedöms vara värt ca 25 MSEK för Bolaget, och leveranser skall inledas under 2017. Avtalet om denna första leverans av en komplett produktionsanläggning stadfästes något tidigare än vad Absolicon förutsåg i Bolagets interna affärsplaner, men då projektet finansieras genom delbetalningar från kunden bedöms denna relativt omfattande order vare sig belasta det tillgängliga rörelsekapitalet eller genomförandet av övriga planerade investeringar som Bolaget tidigare kommunicerat.

I enlighet med tidigare presenterade planer har styrelsen för Absolicon således beslutat att påbörja arbetet med uppförandet av en produktionslina för solfångaren T160 i Härnösand, att inleda utökade försäljningsinsatser, samt starta ett projekt för att ytterligare höja verkningsgraden och sänka produktionskostnaderna.

Produktionslinan i Härnösand är avsedd fungera som visningsanläggning för potentiella köpare av produktionslinor, för produktion av solfångare för den europeiska marknaden samt som pilotanläggning för ny produktionsteknik. Under förutsättning att föreliggande emission genomförs som planerat beräknas produktionslinan stå klar i början av 2018, samtidigt med produktionslinan i Kina.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Ingångna avtal om såväl leverans av produkter och produktionsanläggning som legoproduktion beräknas generera tillräckliga intäcksströmmar under denna period. Medlen från föreliggande emission, vilken vid full teckning kommer att uppgå till ca 31 Mkr, skall användas för finansiering av ovan nämnda tidigare kommunicerade investeringar i Sverige, i enlighet med vad som presenteras under "Emissionslikvidens användning" på sid. 38.

VD har ordet

Mycket har hänt på Absolicon de senaste månaderna. Sedan introduktionen på Aktietorget i juni 2016 har aktien utvecklats starkt och vi snabbar nu på processerna ytterligare för att ta vara på de möjligheter som öppnas. Kina offentliggjorde den 16 december en mycket ambitiös solenergiplan. Femårsplanen anger att 3 miljoner m² solfångare i fjärrvärmenät och 20 miljoner m² för industrier skall uppföras – femtio gånger mer än vad som finns installerat idag!

Heli New Energys beställning den 23 december av en produktionslina för Absolicons solfångare innebär att Absolicon kommer att vara snabbt ut på den nya marknaden och öppnar för försäljning av fler produktionslinor i Kina.

Det finns intressanta möjligheter till internationella förvärv av företag som skulle skapa ett starkare utgångsläge för den internationella expansionen. Det finns både nischföretag med unik teknik och mindre solenergiföretag med försäljningsorganisationer som skulle kunna stärka Absolicons kunderbjudande.

Vid den extra stämman den 7 mars gavs styrelsen ett bemyndigande att kunna göra riktade nyemissioner för förvärv och vi kommer senare i vår att föreslå årsstämman det samma. Styrelsen har dock ingen brådska utan kommer att noga utvärdera olika möjligheter.

Vidare lämnade stämman fullmakt till oss att ta tredje steget i den plan som vi upprättade när vi startade bolaget 2013 genom att bemyndiga styrelsen att göra en företrädesemission för att ta in ett större belopp och äntligen att bygga en egen automatiserad produktionslina i Härnösand, parallellt med att vi uppför linan i Kina.

Produktionslinan blir ett stort steg framåt. I många år har vi nu handbyggt två solfångare om dagen. Tack vare solfångarnas unika egenskaper och höga prestanda har vi kunnat sälja till olika kunder. Nu får vi en automatiserad produktion där man matar in glas och plåt och får ut en färdig solkoncentrator var sjätte minut till en bråkdel av kostnaden.

Intresset för Absolicon är stort. Vi har haft flera regionala inslag i TV och radio och under februari skrev både DN och Ny Teknik om Absolicon.



När jag blickar framåt ser jag hur Absolicon år 2018 kommer att ha en produktionslina i Kina och en produktionslina uppsatt i Härnösand, reducerade kostnader på alla insatsvaror tack vare större inköp, minimala arbetskostnader per producerad solfångare samt ett solfångarsystem med T160 som ger överlägset mycket mer energiproduktion än dagens plana solfångare. Det är goda förutsättningar för att Absolicon skall vara ett av de företag som går i spetsen för en omvälvande förändring av världens energiförsörjning – från fossila bränslen till förnyelsebar energi.

Joakim Byström
Vd, Absolicon Solar Collector AB

Villkor och anvisningar

Den 14 mars 2017 beslutade styrelsen i Absolicon Solar Collector AB (org.nr 556929-1957), med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 7 mars 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 238 125 aktier och kan inbringa bolaget 30 956 250 kronor vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 23 mars 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 21 mars 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 mars 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 27 mars 2017 till och med den 18 april 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden, vilket i så fall skall meddelas senast under sista teckningsdagen, kl 12.00. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 130,00 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden från och med 27 mars 2017 till och med 12 april 2017. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 27 mars 2017 fram till dess att emissionen

registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet ABSL och har ISIN SE0007387022. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 23 mars 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fyra (4) befintliga aktier teckna en (1) ny aktie.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 18 april 2017 i enlighet med något av följande två alternativ.

- 1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.
- 2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen

ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE793000000032731703032

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA och Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Minsta teckningspost vid teckning utan företräde är 40 aktier, motsvarande en lägsta kontant insats om 5 200,00 kronor. Härutöver kan valfritt antal aktier tecknas.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 140 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

I det fall teckningen önskas ske till en depå eller VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i den önskade depån och följ därefter dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Det är tecknarens ansvar att se till att värdepappren kan levereras till den angivna depån.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlätas 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. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 23 mars 2017. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Tillämplig lagstiftning

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

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

Viktig information från emissionsinstitutet

Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.

Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.

I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.

Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.

Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.

Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.

VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.

Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.

Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.

Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.

Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Verksamhetsbeskrivning

Bakgrund och kommersiellt utgångsläge

Absolicons aktuella verksamhet inleddes under 2007. Fram till 2013 utvecklade dåvarande Absolicon Solar Concentrator AB de koncentrerande solfångarna i sina första utföranden, och under denna period levererade och installerade företaget ett drygt tjugotal anläggningar för värme- och elproduktion. Tillverkningen av solfångarna skedde enligt hantverksmässiga principer av bolagets anställda och underleverantörer, med slutmontering i Härmösand. I takt med att installationerna slutfördes ökade omvärldens intresse för Absolicons produkter och modulära systemlösningar.

Under 2012 förbereddes en kapitalisering av företaget i syfte att inbringa tillräckligt rörelsekapital för att uppföra en produktionslina för volymproduktion av solfångarna för att sänka tillverkningskostnaden. Bolaget hade vid denna tidpunkt sålt anläggningar för ca 20 Mkr, men var fortfarande förlustbringande. Förlusterna härrörde till stor del av avskrivningar av utvecklingskostnader. Huvudägarna, vilka dittills tillskjutit stora delar av nödvändigt rörelsekapital, avsåg att genomföra en publik nyemission under året. Under denna fas kontaktades även investmentbolaget Mittkapital, som förvaltar kapital från 6 AP-fonden och EU:s strukturfond, som initialt uttryckte ett tydligt intresse att medverka med nödvändigt kapital, varför planerna på en publik nyemission skrinlades. Vid utgången av 2012 meddelade emellertid Mittkapital att man ansåg att förlusterna, som då uppgick till ca sex Mkr, var för stora. Ingen annan motivering eller ifrågasättande av företagets ledning eller verksamhetsinriktning lämnades. Vid denna tidpunkt var bolagets likviditet hårt ansträngd, och ingen tid för alternativa kapitalanskaffningsåtgärder förelåg. I januari 2013 ansökte ledningen om konkurs.



Grundaren Joakim Byström köpte kort därefter tillgångarna ur konkursboet och genomförde en genomgående analys av det inträffade och av den tidigare verksamheten. Det "nya" Absolicon skulle i första hand inrikta marknadsföringsresurserna mot användare med behov av ånga för industriella processer. Denna sektor förbrukar idag stora mängder fossila bränslen för upphettning av vatten, och kommer sannolikt att påverkas i hög grad av de sanktioner som följer av världssamfundets strävan efter reducerade koldioxidutsläpp och delvis övergå till solånga.

En annan sektor där Absolicons produkter bedömdes vara av särskilt stort intresse var solkyla, dvs kylning av fastigheter, där kylsystemen kan drivas av energin från Bolagets solkoncentratorer. De anläggningar som krävs för dessa två tillämpningsområden tenderar dock att bli stora, och behovet av fungerande referensanläggningar i denna storleksordning framstod som en förutsättning för fullskaliga leveranser till aktuella användare.

Vidare konstaterade Absolicon att mer rationella tillverkningsmetoder skulle kunna tillämpas, med såväl förbättrad lönsamhet för Bolaget som förkortade återbetalningstider för kundernas investeringar som resultat.

Dessa insikter medförde att Absolicon har valt en strategi innebärande att:

- kostnadsbilden reduceras,
- försäljningsarbetet fokuseras på identifierade kundsegment som kan dra störst nytta av Bolagets produkter, samt att
- mindre installationer nedprioriteras till förmån för färdigställandet av en anläggning för rationell massproduktion och marknadsföring gentemot användare med behov av stora anläggningar.

I juni 2015 levererade Absolicon ett fält med koncentrerande solfångare till en solkyleinstallation på regionalsjukhuset i spanska Ourense. Anläggningen, som är relativt liten i jämförelse med en anläggning för produktion av industriell ånga, bedöms ändå som strategiskt betydelsefull då den utgör en av de första större solkyleinstallationerna. Anläggningen är belägen i norra Spanien och använder 127 m² koncentrerande solfångare.

Tillsammans med företaget Saravanos S.A. i Grekland installerar Absolicon nu en pilotinstallation tillsammans en internationell concern inom området konsumentprodukter med en omsättning om \$15 miljarder och mål att minska CO2 utsläpp med 25%. Pilotinstallationen är första delen i ett projekt med syftet att avveckla en oljeeldad ångpanna och ersätta den med solenergi och en mindre panna.

Absolicons aktie noterades under juli 2016 för handel vid Aktietorget. Emissionen som föregick noteringen tecknades till drygt 210 procent och tillförde Absolicon drygt 12 Mkr efter emissionskostnader. Teckningskursen var 40 kr per aktie. Bolaget tillfördes 1 100 nya investerare, och har idag totalt ca 1 400 aktieägare.

Medlen från noteringsemissionen har använts för att användas för produktutveckling, tester av den nya solfångaren T160, genomförande av pilotinstallationer, projektering av en produktionslina i Härnösand, samt för utökade marknadsföringsinsatser.

Dessa satsningar medförde ett stort intresse från flera potentiella kunder och samarbetspartners.

Pilotinstallationen för ånga i Härnösands Energipark invigdes under våren 2016. Pilotinstallationen levererar energi till fjärrvärmånätet i Härnösand.

I november skickades 44 m² av Absolicons senaste solfångare T160 till Grekland. Bolagets partner Saravanos S.A. skall inkludera detta utförande i den tidigare nämnda pilotinstallationen.

Projekteringen av produktionslinan avsedd för Bolagets industrilokaler är slutförd, och förberedelse för uppbyggnaden har inletts. Lokalerna omfattar 2 000 m² verkstadsyta och innehåller traverser och Bolagets huvudkontor. Genom förvärv av den legoverksamhet med CNC maskiner som tidigare bedrevs i lokalerna har Absolicon utökat den tekniska kapaciteten, vilket även medfört möjlighet för Bolaget att själv tillverka utrustning och prototyper.

Absolicons marknadsaktiviteter gav snabbt resultat. Under augusti 2016 meddelade Bolaget att förhandlingar inletts med en kinesisk motpart om leverans av en komplett produktionslina samt ca 400 m² färdiga koncentrerande solfångare. Förhandlingarna

blev klara under december 2016, och resulterade i en order med ett värde om ca 25 Mkr. Leveranserna inleds under våren 2017, och finansieras genom delbetalningar från köparen.

Kontakter med nya kunder pågår, och styrelsen anser att Bolaget idag har god beredskap att ingå ytterligare bindande leveransåtaganden avseende större pilotanläggningar gentemot industrikoncerner runt om i världen. Med medlen från den föreliggande nyemissionen tillförs Bolaget de resurser och rörelsekapital som styrelsen bedömer är tillräckligt för att färdigställa den egna produktionslinan i Härnösand, samt att ytterligare utöka försäljningsverksamheten.

Bolagets omsättning består hittills huvudsakligen av intäkter från legoproduktionen, vilka bidrar till Bolagets rörelsekapital. Kombinationen av dessa intäkter och begränsade utvecklings- och driftskostnader skapar en god uthållighet under försäljningsarbetet och den fortsatta utvecklingen av verksamheten.

Försäljningen från legoverksamheten ligger på en årsnivå om 1,2 Mkr. Legotillverkningen har en stadig försäljningsvolym och tillverkar även komponenter till produktionslinan och till solfångarna.

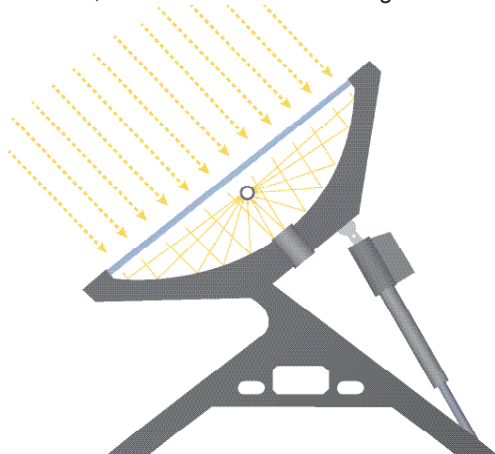
Härutöver kan leverera Absolicon servicetjänster till ett antal av de solenergianläggningar som levererats till olika kunder sedan 2007. Under 2016 har dock kunderna fått utbildning för att själva i högre utsträckning själva kan utföra en del av servicen.

Bland de strategiskt utvalda målgrupperna finns de internationella koncerner som redan antagit långtgående mål för att minska sina koldioxidutsläpp, både för sin egen verksamhet och hos sina underleverantörer. Utöver minskad klimatpåverkan innebär övergången till solenergi även proportionellt minskade bränslekostnader. En stor installation i soligt klimat kommer att ha fyra till fem års återbetalningstid och därefter är energin gratis.



Produkter

Absolicons solfångare koncentrerar solljuset; en teknik som ger många unika fördelar. Bolaget erbjuder idag fyra modeller, och varje installation anpassas efter kundens specifika energibehov. Absolicon har lång erfarenhet av att leverera nyckelfärdiga solenergisystem som genererar den energi köparen behöver, nu och i framtiden. Solfångarna är anpassade



Absolicons koncentrerande solfångare. Principskiss.

för större byggnader, industrier och verksamheter med stora energibehov året om.

Absolicon T10

T10 genererar solvärme upp till 90°C. Solfångaren producerar stora mängder solvärme som kan användas till varmvatten och uppvärmning eller för att producera värme till fjärrvärmnät. Systemet är energisäkert och flexibelt.

Absolicon MT10

Absolicons modell för höga temperaturer är anpassad för att driva industriella processer. Absolicon MT10 genererar solhetta och solånga upp till 160°C. Värmen kan även användas för att driva solkyla, och integreras enkelt med befintliga energisystem.

Absolicon X10 PVT

Genom att fokusera ljuset på högeffektiva solceller genereras varmvatten och elektricitet i samma system. PVT-modellen producerar solvärme upp till 75°C och solel 230 V. Solfångaren har högt energiutbyte och kan monteras både i fält och på tak.

Absolicon T 160

T10 och MT10 kommer under 2017 att ersättas av T160, Absolicons nya solfångare med färre komponenter och högre verkningsgrad. T160 har under sommaren 2016 testats hos SP – Sveriges Tekniska Forskningsinstitut i Borås. Testresultaten visar på optisk verkningsgrad om 75% (omvandling till värme av det solljus som träffar vinkelrät mot solfångarens glas) och värmeförluster om 0,65 W/grad/m² vilket är avsevärt bättre än de äldre Absoliconprodukterna.

T160 skiljer sig från sina föregångare genom att vara bättre anpassad till massproduktion med färre komponenter och enklare solföljning. Antalet elektriska motorer per glasad yta har kunnat minskas till en sjundedel och röranslutningarna behöver inte längre vara dragna med flexibla rör vilket minskar risken för läckage.

Intäktsmodeller

Som beskrivits ovan har Absolicons verksamhet under de senaste två åren präglats av konsolidering och målmedvetna förberedelser för kostnadseffektiv volymproduktion, liksom försäljningsarbete inriktat mot de strategiska målgrupperna med behov av ånga och kyla. Under denna period har Absolicon slutlevererat ett komplett system för solkyla, och inlett byggnationerna av ett komplett system för ångproduktion, vilket färdigställdes under våren 2016.

Absolicons intäktsströmmar härrör från tre huvudsakliga källor:

- 1 Försäljning av kompletta solenergianläggningar
- 2 Konsult- utrednings och analystjänster samt förstudier relaterade till solenergianläggningar.
- 3 Service, underhåll och utbildningar.

Vidare har styrelsen konstaterat att det föreligger intresse från tillverkare att producera solfångare enligt Absolicons utformning och produktionsteknik. Detta beläggs i den beställning av den kompletta produktionslinan till Kina. Denna typ av affärer medför möjligheter till ökad försäljning av nyckelkomponenter, insatsprodukter och royaltyintäkter.

Härutöver bedömer styrelsen att intäkter från legoproduktion även framgent kommer att inflyta, under förutsättning att utrymme föreligger gentemot Bolagets behov av produktionskapacitet för den ordinarie verksamheten.

Huvudsakliga faktorer för solenergianläggningens konkurrenskraft

Vid utvärdering av en investering i en anläggning för produktion av solenergi, där "bränslet" är gratis, utgör investeringens beräknade återbetalningstid den avgörande faktorn. Efter det att anläggningen är betald, är energin gratis, så när som på löpande underhållskostnader.

Härvid är följande nyckeltal och omvärldsfaktorer av störst betydelse:

- Genomsnittlig solinstrålning på den aktuella platsen
- Användarens energibehov
- Tillgänglig yta/areal
- Beräknad energiproduktion per areaenhet (vanligtvis kvadratmeter) hos en viss typ av solfångare.
- Pris per kvadratmeter solfångare.
- Priser för alternativa/befintliga energislag.
- Finansieringskostnader/ränteläge.
- Underhållskostnader och eventuella lokalt tillämpade skatter på egenproducerad solenergi.

När dessa faktorer är utredda kan investeringens återbetalningstid fastställas.

Absolicon tillhandahåller en web-baserad investeringskalkylator med olika komplexitetsnivåer på sin hemsida, i syfte att enkelt ge en potentiell kund en första indikation på återbetalningstiden för

en anläggning bestående av Bolagets produkter. Den typiska återbetalningstiden för en större anläggning från Absolicon uppförd i ett område med rimligt gynnsamma solförhållanden är idag fyra till fem år.

Den tekniska livslängden hos Bolagets produkter i nuvarande utförande beräknas till minst 25 år. Det framstår i detta sammanhang tydligt att tillverkarens förmåga att kunna leverera solfångare med kortast återbetalningstid och lägst underhållskostnader är avgörande. Med kostnadseffektiva produktionsmetoder kan anläggningarna prissättas så att de medför goda ekonomiska resultat för såväl kunden som för leverantören.

Styrelsen för Absolicon bedömer att Bolagets nya produktionsanläggning kommer att möjliggöra att anläggningar som byggs även på nordliga breddgrader kommer att uppvisa gynnsamma återbetalningstider, och att Bolagets nya övervakningssystem kommer att medföra låga driftskostnader.

Vissa omvärldsfaktorer, såsom priserna på energimarknaderna, ränteläget mm påverkar givetvis solenergianläggningarnas konkurrenskraft med ett visst mått av oförutsägbarhet. Emellertid kan andra omvärldsfaktorer medföra gynnsamma långtgående effekter, såsom pålagor och andra sanktioner mot koldioxidutsläpp.



Marknad och omvärld

Vid sidan av Absolicons målsättning att inom kort uppnå en god och stabil ekonomisk lönsamhetsutveckling, är Bolagets ambition att medverka till uthållig energiförsörjning runt om i världen och utan negativ påverkan på miljön. För Absolicon är det därför särskilt viktigt att bevaka, och i viss mån att medverka i, de skeenden i omvärlden som påverkar Bolagets möjligheter att erbjuda konkurrenskraftiga lösningar. I detta avsnitt kommenteras några pågående omvärldsfaktorer som av Bolaget bedöms viktiga för verksamhetens utveckling.

Klimattoppmötet i Paris

Aldrig tidigare har så många statschefer samlats som under klimatmötet COP 21 i Paris. Efter två veckor av intensiva förhandlingar som föregicks av fem år av förberedelser i form av diplomati och ny forskning, beslutade 197 av världens länder att anta ambitiösa åtaganden för att hålla jordens klimatökning under 2°C med målet att nå 1,5 °C¹.

Överenskommelsen innebär nya förutsättningar för en kraftfull klimatpolitik. Exempelvis kommer internationella organisationer som Världsbanken inte längre låna ut kapital till verksamheter relaterade till utvinning och annan hantering av fossila bränslen.

Vidare offentliggjorde 154 stora företag i USA ambitiösa åtaganden inför förhandlingarna. Coca-Cola lovade att minska sina koldioxidutsläpp med 25% och IKEA USA lovade hjälpa sina underleverantörer bli 20% energieffektivare. Mars, Nike, Ben&Jerry, DSM, Facebook och Levi Strauss lovade att på sikt eliminera 100% av sina koldioxidutsläpp².

För Absolicon, som var på plats under förhandlingarna, innebär det politiska stödet att marknaden kommer att utvecklas fortare och att industrierna kommer att vara mer intresserade av att hitta alternativ till olja och gas.

Oljepriset, kolbrytning och "peak oil".

Samtidigt fortsätter vetenskapssamhället diskussionen om när värden når "peak oil" d.v.s. när oljeproduktionen inte längre ökar. Världens energibehov växer för varje år men förnyelsebara energikällor ersätter i allt högre grad fossila bränslen. I Europa stod 2014 vindkraft för 44 procent av all nyinstallerad effekt, solceller för 30, kolkraft för tolv, naturgas för nio och övrigt för fem procent. Ingen ny effekt tillkom från kärnkraft eller olja³.

Kinas solenergiplan

Den 16 december 2016 offentliggjordes kapitlet om solenergi i Kinas 13:e femårsplan; Det anger att Kina skall satsa på industriell solvärme i industrier med stora värmebehov och industriparker.

Specifikt anger planen 3 miljoner kvadratmeter solfångare för demonstrationsinstallationer i fjärrvärmeställningar och 20 miljoner kvadratmeter i industriställningar⁴.

Solvärme och solceller

På småhusmarknaden i exempelvis Tyskland konkurrerar solvärme idag med solceller om takytorna. På många marknader växer solvärme snabbt. Turkiet är ett bra exempel där över 1,9 miljoner m² solfångare installerades under 2013⁵. Solvärmebranschen inriktar sig nu på industrietak.

I åtminstone 22 länder har det årliga bidraget från solceller passerat en procent av efterfrågan på el. Italien ligger i topp med åtta procent, Grekland över sju procent och Tyskland över sex procent. På globala nivå täckte solceller drygt en procent (1,1) av världens elbehov 2014.⁶

Absolicons prioriterade marknadssegment

Ånga

Industrier verksamma inom exempelvis områdena livsmedel, textil och kemi använder i stor utsträckning ånga i sina respektive produktionsprocesser. Denna ånga produceras idag vanligtvis genom förbränning av olja, kol eller gas, och i viss utsträckning av elektrisk energi.

Processindustrierna bidrar härigenom stort till världens koldioxidutsläpp, och då behovet av processånga kommer att bestå utgör dessa verksamheter ett synnerligen intressant marknadssegment för Absolicon.

Solkyla

Genom att utnyttja fastigheternas takytor för installation av koncentrerande solfångare kan behovet av tillförd energi, som idag oftast består av elektricitet, reduceras eller elimineras. Absolicon har utfört flera väl fungerande referensinstallationer för solkyla, varför detta marknadssegment utgör det andra prioriterade området för Bolagets marknadsföringsinsatser.

Att kvantifiera marknadsvärdet hos dessa två mycket stora marknadssegment är svårt. Styrelsen för Absolicon gör dock bedömningen att marknadens storlek inte utgör någon begränsande faktor för Bolagets möjligheter för expansion.



Källhänvisningar, sid 26:

- 1: Paris Agreement, United Nations Framework Convention on Climate Change, 2015
- 2: Press release "White House Announces Additional Commitments to the American Business Act on Climate Pledge", dec 2015
- 3: Wind in Power: 2014 European statistics, The European Wind Energy Association, sidan 6, feb 2015
- 4: Solar energy development "13:5" plan: China National Energy Administration December 2016.
- 5: Solar Heat Worldwide, Markets and Contribution to the Energy Supply 2014, Franz Mauthner, Werner Weiss, Monika Spörk-Dür, at AEE INTEC May 2016.
- 6: Trends 2016 in Photovoltaic Applications, Report IEA PVPS T1-30:2016

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst tio suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.



Olle Olsson

Ordförande, Gävle
Född 1982
I styrelsen sedan 2014

Olle är civilingenjör inom teknisk fysik från Uppsala Universitet och har arbetat som forskningsingenjör inom solenergiområdet i nära tio år. Utöver en stor marknadsöversikt och både teoretiska och praktiska kunskaper om solenergiinstallationer har Olle även erfarenheter inom management och finansiering. Har arbetat på gamla Absolicon och är nu forskningschef på ett mindre solenergiföretag i Gävle.

Olle Olsson innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:
Stamaktier 500

Joakim Byström

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot. Härnösand
Född 1969
I Bolaget sedan 2013

Joakim Byström har vuxit upp med familjeföretaget Logosol och har startat flera företag. Sedan 2005 har Joakims fokus legat på solenergi. Byström besitter omfattande fackkompetens och ett globalt nätverk, främst för koncentrerande solfångartråg. Han sitter även i styrelsen för Logosol AB och i Härnösands regionala kunskapscenter Technichus styrelse. Som ordförande för ungdomsförbundet Förbundet Unga Forskare engagerade han sig i internationella miljöförhandlingar och började därefter arbeta med produktutveckling av solfångare.

Joakim Byström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:
Stamaktier 499 600

Sören Olsson

Ledamot, Ålandsbro
Född 1949
I styrelsen sedan 2013

Sören Olsson har under tjugo år arbetat som företagsanalytiker på Norrlandsfonden och hjälpt hundratals företag i Mellannorrland med finansiering och företagsutveckling.

Sören Olsson innehar 150 aktier i Absolicon.

Peter Johansson

Ledamot, Sundsvall
Född 1957
I styrelsen sedan 2016

Peter Johansson är ingenjör och sedan 2008 verkställande direktör för Eurocon Consulting AB. Dessförinnan innehade Peter sedan år 2000 flera befattningar inom ÄF, där han också ingick i ledningsgruppen. Tidigare har Peter Johansson arbetat inom ABB och MoDo Chemetics.

Peter Johansson innehar inga aktier eller aktierelaterade värdepapper utgivna av Bolaget.

Ledande befattningshavare

Joakim Byström

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot.
För personbeskrivning, se stycket 'Styrelse' ovan.

Angivna innehav och engagemang i andra bolag

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Absolicon avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Absolicon redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag' nedan.

Revisor

Vid årsstämma den 2 mars 2016 valdes KPMG till Bolagets revisionsbolag, med Lars Gösta Skoglund som huvudansvarig revisor. Gösta Skoglund är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Adressen till KPMG är Nya Hamngatan 12, 2 tr, 851 06, Sundsvall, telefon 060-645000.

Byte av revisor har inte skett under den tid som omfattas av den ekonomiska översikten i detta prospekt.

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma. Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämma. För verksamhetsåret 2015 erhöll styrelseledamöterna 40 tkr vardera.

Vd Joakim Byström, har idag 45 285 kr/månad i lön. Därutöver tjänstebil (Prius Plugin) som förvärvades av Absolicon 2015 samt ett pensionsavtal på i Skandias tjänstepensionsprogram avtal nr TJ00488853 med en kostnad om 10 766 kr per månad. Det finns inga rörliga delar eller resultatsbaserade bonusar i Byströms avtal. Inga belopp har avsatts för framtida

pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Intressekonflikter och närståendetransaktioner

Joakim Byström är delägare i familjeföretaget Logosol AB, vilket under 2015 köpte verkstadstjänster till ett värde om ca 600 000 kr av Absolicon. Styrelsen i Absolicon anser att dessa tjänster försålts till marknadsmässiga villkor, och att uppdragen trots den verksamhetsfrämmande arten varit Bolaget till gagn i form av rörelseintäkter och möjligheter att utnyttja investeringar i maskiner, som ett komplement till produktionen av Bolagets ordinarie produkter. Byström är vidare delägare i Blixtfokus AB, som både köpt tjänster av Absolicon (för 40 tkr under 2015 och 20 tkr under 2016), och levererat marknadsföringsmaterial i form av Absolicons kundtidning (för 33 tkr under 2015 och 29 tkr under 2016). Styrelsen bedömer att transaktionerna skett till marknadsmässiga villkor.

Härutöver föreligger inte, såvitt styrelsen känner till, några potentiella intressekonflikter eller närståendetransaktioner mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närståenderelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. 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 emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Styrelsens ordförande Olle Olsson samt ledamöterna Sören Olsson och Peter Johansson är oberoende i relation till såväl Bolaget och bolagsledningen som Bolagets större ägare.

Engagemang i andra bolag

Övriga styrelseengagemang:						Ägande >10% i andra bolag:
Person/ Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avslutad eller inledd		Bolag
Olle Olsson						
Absolicon Solar Concentrator AB	Suppleant	2008	2013	avslutad 2013		
Mxsol AB	Ledamot	2015				Mxsol AB, 100%
Sören Olsson						
Fäbodviken Vatten Ek. för.	Ledamot	2008				Inga
Peter Johansson						
Olof Hyldings Ingenjörbyrå AB	Ordf	2011	2012			Inga
Eurocon Consulting AB (publ), mfl koncernbolag	Vd	2008				
Åkroken Science Park AB	Ledamot	2012				
Aizac AB	Ordf	2012	2012			
Automation West Elteknik AB	Ordf	2013	2017			
Joakim Byström						
Priono AB	Ledamot, ordf	2007				Priono AB, 20%
Logosol AB	Ledamot, ordf	1999				Logosol AB, 20%
Eniara AB	Ledamot, vd, ordf	1997				Eniara AB, 100%
Technichus i Mitt Sverige AB	Ledamot	2014	2016			
Absolicon Solar Concentrator AB	Ledamot, vd, ordf	2007	2013	avslutad 2013		
Blixtfokus Kommunikationsbyrå AB	Ledamot	2014				Blixtfokus AB, 25%
Byggnadsföreningen Riddaren u.p.a.	Ledamot	2005				

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, per den 10 februari 2017, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument.

Befattningsförkortningarna led (ledamot), ordf (styrelseordförande) och vd (verkställande direktör), är uppställda så att den pågående eller senaste befattningen anges först. Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit.

Finansiell översikt

Utvald historisk finansiell information

I följande avsnitt återges utvald finansiell information i sammandrag från Absolicons reviderade årsredovisningar för verksamhetsåren 2014 och 2015, samt från översiktligt granskad bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2016. I dessa rapporter ingående balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, införlivas detta prospekt genom hänvisning. Avsnitten i de handlingar som införlivas hänvisning är:

* Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2014, sidorna 14-21.

* Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2015, sidorna 12-24.

* Bokslutskommuniké, översiktligt revisorsgranskad, för verksamhetsåret 2016, sidorna 5-10.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.absolicon.se.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för 2015 upprättades för första gången i enlighet med BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning, K3, vilket innebar ett byte av redovisningsprincip. Detta har dock inte väsentligt påverkat jämförbarheten med föregående år (2014) trots att Bolaget har valt att tillämpa lättnadsreglerna för mindre företag (ÅRL 3 kap 5 § 4 st) och därmed inte räknat om jämförelsetalen. Bokslutskommunikén för 2016 är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som årsredovisningen 2015.

Nyckeltal och definitioner

	2016	2015	2014
Nettoomsättning	1 601	1 509	1 598
Resultat efter finansiella poster -	-6 543	-3 646	241
Balansomslutning	8 249	2 770	2 328
Kassalikviditet %	215	95	89
Soliditet %	72	30	10

Nyckeltalsdefinitioner:

Kassalikviditet: Summa omsättningstillgångar - varulager (inventarier och pågående arbeten) - tillgångar som innehas för försäljning/summa kortfristiga skulder.

Detta nyckeltal mäter ett företags förmåga att använda sina kontanta medel och lätt realiserbara tillgångar för att kunna betala sina kortfristiga skulder (skulder som förfaller inom de närmaste tolv månaderna).

Soliditet %: Summa eget kapital/totala tillgångar.

Soliditeten indikerar hur mycket skuld ett företag använder för att finansiera sina tillgångar i förhållande till det egna kapitalet.

Medelantal anställda

Män	11,00	7,25	2,00
Kvinnor	1,00	0,70	0,10
Medelantalet anställda	12,00	7,95	2,10

Antalet anställda är idag 16 personer. Utöver dessa har under 2016 flera praktikanter arbetat i företaget.

Revisionsberättelser och granskning av detta prospekt

Inga delar av detta prospekt, förutom där så anges, har varit föremål för granskning av revisor. Samtliga revisionsberättelser för de räkenskaper som ingår i den finansiella översikten och som reviderats eller granskats översiktligt av Bolagets revisor följer standardformuleringarna.

Investeringar

I samband med att Absolicon flyttade till nya lokaler förvärvade Bolaget under 2015 en maskinpark med CNC-maskiner och en befintlig legoproduktion av svarvade och frästa metallkomponenter från Swemat AB och övertog en anställd. Förvärvet, som uppgick till 760 tkr, finansieras genom avbetalningsköp på sex år. Investeringen skrivs av över fem år. I övrigt har Bolaget inte ingått bindande avtal om några investeringar. Övriga investeringar bestod i produktutveckling och förberedelser för uppbyggnad av en produktionslinje.

Resultat- och balansräkningar

Resultaträkningar (Tkr)	2016-01-01	2015-01-01	2014-01-01
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.			
Nettoomsättning	1 601	1 509	1 598
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning	628	-310	321
Aktiverat arbete för egen räkning	2 047	1 761	0
Övriga rörelseintäkter	578	478	307
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	4 854	3 438	2 227
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1 545	-941	-232
Handelsvaror		-125	10
Övriga externa kostnader	-3 141	-2 043	-915
Personalkostnader	-6 257	-3 859	-838
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-265	-83	-10
Övriga rörelsekostnader	-3	-5	0
Summa rörelsekostnader	-11 211	-7 057	-1 985
Rörelseresultat	-6 357	-3 619	242
Finansiella poster			
Ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader	-89	-27	0
Övriga finansiella poster	-97		
Summa finansiella poster	-186	-26	0
Resultat efter finansiella poster	-6 543	-3 646	241
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-	0
Förändring av periodiseringsfond		60	-60
Förändring av överavskrivning		5	-2
Summa bokslutsdispositioner		65	-62
Resultat före skatt		-3 580	179
Skatter			
Skatt på årets resultat		0	-39
Årets resultat	-6 543	-3 581	140

Balansräkningar (Tkr)			
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Patent	7	12	17
Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar	587	301	0
Licenser	121		
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>715</i>	<i>313</i>	<i>17</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	966	828	17
Förbättringsutgifter på annans fastighet	112	118	0
Pågående nyanläggningar	1 269	53	0
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>2 347</i>	<i>999</i>	<i>17</i>
Summa anläggningstillgångar	3 064	1 311	33
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	808	63	34
Varor under tillverkning	10	60	0
Färdiga varor och handelsvaror	408	28	409
<i>Summa varulager m.m.</i>	<i>1 226</i>	<i>150</i>	<i>443</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	73	257	79
Fordringar hos koncernföretag		0	24
Övriga fordringar	296	71	0
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	207
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	520	248	123
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	<i>889</i>	<i>577</i>	<i>434</i>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	3 070	730	1 416
Summa kassa och bank	3 070	730	1 416
Summa omsättningstillgångar	5 185	1 458	2 294
SUMMA TILLGÅNGAR	8 249	2 770	2 328

Balansräkningar, Tkr (forts.)	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital, 635 000 aktier, kvotvärde 1 kr	953	635	50
Fond för utvecklingsutgifter	286		
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>1 239</i>	<i>635</i>	<i>50</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	15 009	3 649	0
Balanserat resultat	-3 727	140	0
Årets resultat	-6 543	-3 581	140
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>4 739</i>	<i>208</i>	<i>140</i>
Summa eget kapital	5 978	843	190
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		0	60
Akkumulerade överavskrivningar		0	5
Summa obeskattade reserver		0	65
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	107	136	0
Övriga långfristiga skulder	320	412	0
Summa långfristiga skulder	427	548	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	28	27	0
Leverantörsskulder	800	150	93
Skulder till koncernföretag	0	267	291
Aktuella skatteskulder	75	82	41
Övriga kortfristiga skulder	345	329	1 364
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	596	523	283
Summa kortfristiga skulder	1 844	1 378	2 073
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 249	2 770	2 328

STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARFÖRBINDELSER, Tkr

Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egnaskulder och avsättningar

Företagsinteckningar	50	50	0
Inventarier med äganderättsförbehåll	639	816	0
Summa ställda säkerheter	689	866	0
Ansvarförbindelser			
Övriga ansvarförbindelser			
Villkorad återbetalningsskyldighet för statliga bidrag	1 400	1 400	1 350
Summa ansvarförbindelser	1 400	1 400	1 350

Kassaflödesanalys	2016-01-01	2015-01-01
Belopp i Tkr	2016-12-31	2015-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-6 543	-3 646
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	265	83
Betald skatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-6 278	-3 563
Förändringar i rörelsekapital		
- ökning av varulager	-1 075	
- minskning av varulager		294
- ökning av kortfristiga fordringar	-312	-143
- minskning av kortfristiga fordringar		
- ökning av kortfristiga skulder	465	
- minskning av kortfristiga skulder		-815
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 200	-4 227
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-472	-300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 542	-1 060
Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-2	0
Minskning av finansiella anläggningstillgångar	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 016	-1 360
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	12 700	4 500
Pågående nyemission		
Emissionskostnader	-1 023	-266
Ökning av kortfristiga skulder		0
Minskning av kortfristiga skulder		
Ökning av kortfristiga fordringar (tecknat ej inbet aktiekapital)		
Minskning av kortfristiga fordringar (tecknat ej inbet aktiekapital)		
Upptagna lån	0	833
Amortering av skuld	-121	-166
Utbetald utdelning	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 556	4 901
Årets kassaflöde	2 340	-686
Likvida medel vid årets början	730	1 416
Likvida medel vid årets slut	3 070	730
Kassaflödesanalys upprättades inte i årsredovisningen för 2014		

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Allmänt

Den finansiella utvecklingen i Absolicon kan bäst förstås mot följande bakgrund:

Absolicon startades under 2013 i syfte att vidareutveckla de erfarenheter, teknologier, produkter, marknadskunskap och kundrelationer som byggdes upp inom ramarna för Absolicon Solar Concentrator AB, vars verksamhet upphörde vid årsskiftet 2012/2013.

Målsättningen var att skapa effektivare produktionsmetoder, lägre kostnadsbilder och ett marknadsarbete med fokus mot större, mer lönsamma och väldefinierade marknadssegment än vad som präglade den tidigare verksamheten.

Resultaträkning 2014

Bolagets nettoomsättning uppgick till 1,6 MKr, och bestod även detta år huvudsakligen i sammatyp av intäkter som föregående år. Uppbyggnaden av den egna verksamheten fortsatte. Resultatet efter skatt uppgick till 140 tkr.

Balansräkning 2014

Även detta verksamhetsår finansieras utan tillskott av nytt eget kapital.

Den i balansräkningen angivna skatteskulden om 41 tkr avser löpande, ej förfallna löneskatter och avgifter, vilket även gäller för angivna skatteskulder i balansräkning för följande år.

Kassaflöde 2014

I årsredovisningen för 2014 ingick ingen kassaflödesanalys i tabellformat. Kassaflödet under detta år härrörde från intäkter relaterade till konsultuppdrag, legoproduktionen och service på solfångarfält samt kostnader för maskinoperatörer, förberedande verksamhetsutveckling samt förbättringar och service på solfångarfält.

Resultaträkning 2015

Det negativa resultatet under 2015 förklaras av att Absolicon under detta år ökar takten i förberedelserna för produktion och marknadsföring av de egna produkterna. Här ingår bla forskning och marknadsutveckling, för vilka kostnaderna endast i mindre utsträckning aktiverats.

Balansräkning 2015

Bolaget uppvisar intäkter i samma storleksordning som under de två första verksamhetsåren. Bolagets aktiekapital ökades i samband med beslut att ändra bolagsstatus till publikt aktiebolag. Ökningen skedde genom en nyemission riktad till huvudägarna Eniara AB och Priono AB, vilken tillför Absolicon 450 tkr.

Under maj genomfördes en spridningsemision som fullteknades och inbringade fyra MKr till Bolaget, som detta år även erhölet drygt 1,3 MKr i investeringsstöd från länsstyrelsen Västernorrland,

Dessa medel används för uppbyggnad av en pilotanläggning för produktion av sollänga. Utvecklingskostnaderna under året aktiverades till 303 tkr.

Kassaflöde 2015

Ingående kassaflöde under 2014 dominerades av medlen från en genomförd nyemissionen, vilken inbringade ca 4,3 Mkr netto, samt upptagandet av ett lån om 0,83 Mkr. Utgående kassaflöde härrörde från den löpande verksamheten om 4,9 Mkr och från investeringar uppgående till 1,4 Mkr.

Resultaträkning 2016

Intäkterna för året uppgår till 1,6 Mkr, och utgörs nu dels av underhåll och service på befintliga anläggningar och konsulttjänster, dels av intäkter från legoproduktionen. Marknadsaktiviteterna och förberedelserna för volymproduktion fortsätter, och kostnadsförs, vilket belastar årets resultat.

Balansräkning 2016

En övertecknad nyemission tillför Bolaget ca 12 MKr i eget kapital.

Kassaflöde 2016

En nyemission under detta år tillförde Bolaget kontanta medel om 11,6 Mkr netto. Den löpande verksamheten förbrukade 7,2 Mkr, och betalningar för årets investeringar uppgick till 2,0 MKr.

Tendenser

Styrelsen känner inte till några tendenser som uppkommit under innevarande räkenskapsår och som skulle kunna medföra väsentliga förändringar avseende produktion, försäljning och lager, kostnader eller försäljningspriser. Inte heller bedömer styrelsen att några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav föreligger som skulle kunna medföra väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

Investeringar

Under augusti 2015 förvärvas en maskinpark som genererar intäkter från legotillverkning åt utomstående företag utan direkt koppling till Absolicons verksamhet. Syftet med förvärvet var att skapa produktionsresurser för de egna produkterna i takt med förväntade leveranser.

Övriga investeringar består i immateriella tillgångar, härrörande till produktutveckling. Vid utgången av 2016 uppgick det bokförda värdet hos dessa investeringar till 587 Tkr.

Absolicons investeringar är förlagda till Sverige. Pågående investeringar består i fortlöpande produktutveckling och projektering av en ny produktionslina. Bolaget har inte gjort några utfästelser om framtida investeringar.

Finansiella resurser

Nettoskuldsättning och eget kapital per den 31 december 2016

Eget kapital och skuldsättning (Tkr)

Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet ¹	120
Blancokrediter	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	120
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet ¹	427
Blancokrediter	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	427
Eget kapital (exkl balanserad förlust)	
Aktiekapital	953
Överkursfond	15 009
Reservfond	0
Andra reserver	286
Summa Eget kapital	16 248
Nettoskuldsättning (tkr)	
A. Kassa	0
B. Likvida medel	3 070
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	3 070
E. Kortfristiga finansiella fordringar	0
F. Kortfristiga bankkulder	28
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	92
H. Andra kortfristiga skulder	0
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	120
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-2 950
K. Långfristiga banklån	120
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga lån	427
N. Summa långfristiga skulder (K+L+M)	547
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-2 403

¹Avser inventarier med äganderättsförbehåll
Uppställningen har inte granskats av revisor

Lånebehov

Styrelsen bedömer att det inte föreligger behov för upptagande av räntebärande lån.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Ingångna avtal om såväl leverans av produkter och produktionsanläggning som legoproduktion beräknas generera intäktströmmar för att upprätthålla tillräckligt rörelsekapital under denna period.

Pågående investeringar

Bolaget har inte ingått bindande avtal om några investeringar i vare sig materiella eller immateriella tillgångar.

Väsentliga förändringar efter senaste rapportperiod

Sedan den 31 december 2016 har inget inträffat som väsentligen påverkar Bolagets ställning.

Ekonomiska framtidsutsikter

Mot bakgrund av att Absolicon fortfarande befinner sig i ett utvecklingsskede har styrelsen valt att inte avge några prognoser eller andra kvantifierade förutsägelser om Bolagets framtida utveckling.

Emissionslikvidens användning

Emissionslikviden skall användas för att uppföra en produktionslina för T160 i Härnösand, ett långsiktigt försäljningsarbete, samt för projekt syftande till att ytterligare höja verkningsgraden och sänka produktionskostnaderna.

Oavsett utfallet i den förestående nyemissionen kommer emissionslikviden, högst **ca 31 Mkr**, att fördelas mellan dessa expansionsåtgärder enligt följande:

70 procent skall användas för uppbyggnaden av en produktionslina i Härnösand. Denna skall användas för

- visningsändamål gentemot potentiella köpare av produktionslinor,
- produktion av solfångare för den europeiska marknaden, samt som
- pilotanläggning för ny produktionsteknik.

15 procent skall användas för utökade försäljningsresurser, och resterande

15 procent för utveckling syftande till att ytterligare höja verkningsgraden, samt sänkning av produktionskostnaderna.



Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

Aktierna i Absolicon har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 2 000 000) st, med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Absolicon till 952 500,000000kr, fördelat på 952 500 aktier. Samtliga aktier är fullt betalda. Absolicons bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 500 000 och högst 2 000 000 st.

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Absolicon är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Absolicon är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktiens ISIN-kod är SE0007387022.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Förändring aktiekapital	Förändring, antal aktier	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde	Teckningskurs
2013	Bolagsbildning	50 000,00	50 000	50 000,00	50 000	1,00	
2015	Fondemission	450 000,00	450 000	500 000,00	500 000	1,00	
2015	Spridningsemission	135 000,00	135 000	635 000,00	635 000	1,00	30,00
2016	Spridningsemission	317 500,00	317 500	952 500,00	952 500	1,00	40,00
2017	Föreliggande nyemission *	238 125,00	238 125	1 190 625,00	1 190 625	1,00	130,00

*= Förutsatt full teckning

Teckningsoptioner

Bolaget har inte utgivit några teckningsoptioner.

Konvertibla lån

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

Bemyndiganden

Vid extra bolagsstämma i Absolicon den 7 februari 2017, bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med högst 500 000 kronor genom nyemission av högst 500 000 aktier. Sådan nyemission av aktier skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket punkten 6 och 2 kap 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen.

Nyemission i enlighet med detta bemyndigande skall ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen skall äga bestämma villkoren i övrigt för nyemissioner enligt detta bemyndigande samt vem som skall äga rätt att teckna de nya aktierna. Skälet till att styrelsen skall kunna fatta beslut om nyemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport och kvittningsemmission eller eljest med villkor enligt ovan är att Bolaget skall ges handlingsutrymme i samband med strategiska förvärv av bolag eller rörelser.

Stämman bemyndigade även styrelsen, eller den styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear Sweden AB.

Handel med Bolagets aktier

Absolicons aktie handlas sedan den 22 juli 2016 AktieTorget, under kortnamnet ABSL.

Om marknadsplatsen

Bolag som är noterade på Aktietorget har förbundit sig att följa Aktietorget's noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på Aktietorget's hemsida, se <http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>
Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Aktietorget.

Lock-up och övriga aktieägaravtal

Huvudägaren Joakim Byström med bolag har i samband med noteringen av Bolagets aktie den 22 juli 2016 förbundit sig att under ett år från detta datum inte avyttra mer än tio procent av sitt innehav. Styrelsen känner i övrigt inte till några överenskommelser mellan några aktieägare som skulle kunna förändra maktförhållandena i Bolaget.

Största aktieägarna per den 31 december 2016

Bolaget hade vid tidpunkten för upprättandet av detta prospekt ca 1 400 aktieägare. Per rubricerat datum fördelade sig ägandet enligt följande:

Bolag	Antal aktier,st	Andel, röster och kapital
Eniara AB*	332 933	35,0%
Priono AB*	166 667	17,5%
Fastighets AB Ponord	55 546	5,8%
Övriga, ca 1 400 ägare	397 354	41,7%
Summa	952 500	100,0%

Ingen av Övriga ägare har innehav överstigande 5 procent.

*= Ägs av Joakim Byström till 100 resp. 20 procent.

Legala frågor och övrig information

Allmän bolagsinformation

Absolicon Solar Collector AB, med organisationsnummer 556929-1957, registrerades vid Bolagsverket den 17 april 2013. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Härnösands kommun, Västernorrlands läns län. Huvudkontorets adress är:
Absolicon AB
Fiskaregatan 11
871 33 Härnösand

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Absolicon äger 100% av aktierna i det vilande amerikanska dotterbolaget Absolicon Solar Concentrator Inc. I övrigt föreligger inga dotterbolag, och Absolicon innehar inga aktier i intressebolag.

Väsentliga avtal

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

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta prospekt skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2014, sidorna 14-21.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2015, sidorna 12-24.
Bokslutskommuniké, översiktligt revisorsgranskad, för verksamhetsåret 2016, sidorna 5-10.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.absolicon.se

Handlingar tillgängliga för inspektion

Under teckningsperioden kommer de handlingar som införlivas genom hänvisning, föreliggande prospekt samt anmälningssedlar att finnas tillgängliga i tryckt form på Bolagets kontor.

Rådgivares intressen

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova äger inga aktier i Absolicon och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper. Eminova har inga ekonomiska intressen i Absolicon, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera tjänster av liknande slag till Bolaget.

Investeringar överstigande fem procent av erbjudandet

Styrelsen är inte medveten om intentioner från någon investerare att teckna sig för fem procent eller mer i föreliggande nyemission.

Tillstånd och licenser

Bolaget är inte beroende av några särskilda tillstånd eller licenser för att bedriva den aktuella verksamheten.

Samarbete med universitet

Absolicon har ett omfattande samarbete med universitet och under våren skrev tre ingenjörsstudenter examensarbeten på Absolicon. Genom samarbete med Umeå Universitet drev under hösten 2015 sju ingenjörsstudenter en projektkurs med problemställningar från Absolicon.

Forskning och utveckling

Utöver Absolicons produktutveckling har tre specifika forskningsprojekt genomförts under 2015: För att kunna generera ånga i pilotanläggningen och samtidigt vara inkopplad på fjärrvärmesystem har ett utvecklingsprojekt genomförts för att utveckla en ny solcentral med pumpar och värmeväxlare. En prototyp är tillverkad och installeras nu i Energiparken, Härnösand.

I de koncentrerande solfångarna ingår avancerade material och ett forskningsprojekt för att jämföra material från olika tillverkare har genomförts. Materialens långtidsegenskaper har testats genom prov i klimatkammare och deras optiska och mekaniska egenskaper har analyserats. Slutsatsen är att tillverkarnas data kan vara osäkra.

För värmelagring används idag i inom solvärmebranschen huvudsakligen vatten, men Absolicon har i ett projekt undersökt möjligheterna att använda fasövergångar mellan fast och flytande för att lagra energi vid högre temperaturer. Materialen, som kallas

PCM, har intressanta egenskaper och kan i framtiden användas i effektiva värmelager.

Innehavda patent

Absolicon har två beviljade svenska patent. Förelägganden på EU-patenten besvarades under 2014; svar har ännu inte erhållits. Från det indiska patentverket har ännu inte första föreläggande kommit. Under året har förelägganden från det amerikanska patentverket på det ena patentet återigen besvarats och för det andra patentet har Absolicon lämnat in ett överklagande med något förändrade patentkrav.

Beviljade patent	Innehåll	PCT Pending
SE 533 498	Receiver för PV/T – kombinationen av att använda en selektiv svart färg och solceller för att generera både el och värme	EU, Indien, USA
SE 533 481	Montering av receiver i solfångartråg – metoden att först bygga ihop solfångartråget och sedan införa mottagen på en räls från ena kortsidan vilket underlättar produktion och service.	EU, Indien, USA

Skattefrågor

Transaktioner i Absolicons värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Absolicon ansvarar inte för att innehålla källskatt.



Bolagsordning för Absolicon Solar Collector AB

Org.nr 556929-1957

Antagen på bolagsstämman den 15 maj 2015

§1. Firma

Bolagets firma är Absolicon Solar Collector AB. Bolaget är publikt (publ).

§2. Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Härnösand

§3. Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet skall vara att:

- utveckla, tillverka och försälja solenergiprodukter
- tillhandahålla tjänster och produkter inom data-energi- och miljöområdet
- bedriva handel med delägarrätter.

§4. Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 500 000 stycken och högst 2 000 000 stycken.

§5. Styrelse

Styrelsen ska bestå av 3-10 ledamöter med högst 10 suppleanter. Består styrelsen av 1-2 ledamöter skall minst 1 suppleant utses.

§6. Revisorer

Bolaget ska ha 1-2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§7. Kallelse till bolagsstämman

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse skett.

§8. Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§9. Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma sk följande ärenden förekomma.

- (1) Val av ordförande vid stämman,
- (2) Upprättande och godkännande av röstlängd,
- (3) Godkännande av dagordning,
- (4) Val av en eller två justeringspersoner,
- (5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
- (6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
- (7) Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
- (8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
- (9) Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
- (10) Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§10. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§11. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 i tidigare nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Kontaktinformation

Absolicon Solar Collector AB
Fiskaregatan 11
SE-871 33 Härnösand
Sweden

Telefon: 0611-55 70 00 Fax: 0611-557210
Org.nr: 556929-1957 BG: 173-7691
E-mail: info@absolicon.com
Skype: absoliconsolar

