

PROSPEKT AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION I ABSOLICON SOLAR COLLECTOR AB

Teckningstid 6 maj - 27 maj 2021



Finansinspektionen godkände detta Prospekt 5 maj 2021 och det är giltigt i 12 månader från godkännande. Efter den perioden är Bolaget inte längre skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Definitioner

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

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

Upprättande och registrering av Prospektet

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

Viktig information till investerare

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

Risker

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

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

Marknadsinformation och annan framåtriktad information

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

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

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information om handel med Absolicons värdepapper

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

Presentation av finansiell information

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information till investerare	2
Innehållsförteckning	3
Information som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande	11
Bakgrund och motiv	12
Verksamheten	13
Rörelsekapitalutlåning	23
Riskfaktorer	24
Villkor för värdepapperen	25
Villkor för erbjudandet	27
Teckning av aktier och betalning	28
Tilldelningsprinciper, leverans av aktier, utspädning mm	30
Styrelse och ledning	32
Finansiell information och nyckeltal	35
Ägarförhållanden och legala frågor	36
Tillgängliga dokument	37

INFORMATION SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Förutom Absolicons reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

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

- [Kvartalsredovisning jan-mars 2021](#): sida 22-25 (resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys).
- [Årsredovisningen 2020](#): sidan 18-38 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 18 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2019](#): sidan 20-36 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 20 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2018](#): sidan 11-29 (resultatdisposition, resultat- och balansräkning, förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 11 ingår ej).
- [Absolicons bolagsordning](#)

Prospektet, bolagsordningen, registreringsbevis samt de införlivade årsredovisningarna och kvartalsrapporten kan beställas från Absolicon och finns även på <https://www.absolicon.com/sv/investor/foretradesemission-maj-2021/>.

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

SAMMANFATTNING

1. Inledning

1.1 Värdepapperens namn och ISIN Erbjudandet omfattar aktier i Absolicon Solar Collector AB med ISIN-kod SE0007387022.

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

Absolicon Solar Collector AB
Fiskaregatan 11
SE-871 33 Härnösand

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

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

Finansinspektionen
Brunnsgatan 3 (besöksadress)
111 38 STOCKHOLM

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

1.4 Datum för godkännande av Prospektet Prospektet godkändes 5 maj 2021.

1.5 Varning

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

2. Nyckelinformation om emittenten

2.1 Information om emittenten

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

Verksamhet

Absolicons säljer solfångarsystem för värme och robotiserade produktionslinor för massproduktion av koncentrerande solfångare samt de kritiska insatsvaror som behövs för produktionen. Utöver försäljning, tillverkning och leveranser bedriver Absolicon forskning inom solenergiområdet, ofta med offentlig medfinansiering.

Huvudfokus ligger på att sälja produktionslinor. Köparen av produktionslinan blir leverantör av solfångarfält på sin regionala marknad och får stöd av Absolicon genom insatsvaror för produktionen, marknadsföring och försäljning samt med lösningar för integration av solfångare i industriella processer. Absolicon har även försäljning av solfångarsystem.

Intäktmodell & finansiering

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

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

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

Absolicons produkter är CE-märkta och solfångaren T160 är det enda paraboliska tråg i kommersiell produktion som har certifierats enligt SOLAR KEYMARK. I april 2021 lanserade Absolicon solfångaren T200 som kan producera värme och ånga upp till 200 grader.

Ägarförhållanden per 2021-03-31

Ägare med större än 5% andel	Antal aktier	Andel	Kommentar
ENIARA AB	283 501	14,18%	Ägs av Joakim Byström till 100%
PRIONO AKTIEBOLAG	158 423	7,93%	Ägs av Joakim Byström till 20%
FASTIGHETS AKTIEBOLAG PONORD	101 462	5,08%	

Bolaget har vi prospektets upprättande inga kontrollerande aktieägare. Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över bolaget.

Bolagets verkställande direktör är Joakim Byström.

2.2 Finansiell nyckelinformation

Absolicons finansiella information i sammandrag för räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020 hämtade från reviderade årsredovisningar:

Intäkter och lönsamhet

Belopp i kSEK	Helår 2020	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning	1 989	1 989	26 599
Rörelseresultat	-23 251	-18 846	-5 650
Perioden/årets resultat	-18 588	-14 507	-4 274

Tillgångar och eget kapital

Belopp i kSEK	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2018
Totala tillgångar	97 099	52 133	58 633
Eget kapital	78 596	44 710	50 351

Kassaflöde

Belopp i kSEK	Helår 2020	Helår 2019	Helår 2018
Löpande verksamheten	-18 431	-17 163	-12 017
Investeringsverksamheten	-7 105	-1 866	-13 293
Finansieringsverksamheten	50 389	8 382	13 760
Periodens kassaflöde	24 854	-10 647	-11 550

Nyckeltal

Belopp i kSEK	Helår 2019	Helår 2019	Helår 2018
Nettoomsättning	1998	1 958	26 599
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 431	-17 163	-12 017

2.3 Huvudsakliga risker som specifika för emittenten

Marknadsrisker - uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

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

Riskenivå: medel

Tekniska risker – solfångarteknik och komponenter

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

Riskenivå: medel

Finansiella risker – finansieringsrisk

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

Riskenivå: medel.

3. Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy

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

Samtliga av Bolagets aktie är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst vid bolagsstämman, är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Antalet utestående aktier före Erbjudandet uppgår till 1 998 650, aktiekapitalet uppgår till 1998 650 kr och varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr.

Varje aktieägare är vid bolagsstämman berättigad till ett antal röster motsvarande aktieägarens aktier i bolaget. Samtliga aktier ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst och till eventuellt överskott vid likvidation.

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

Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur vid händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antalet aktier som aktieägaren innehar.

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

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

3.2 Plats för handel med värdepappren

Absolicons aktier handlas på Spotlight Stock Market som är en "Multilateral Trading Facility" (MTF). Aktien handlas under kortnamnet ABSL och har ISIN SE0007387022.

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

3.4 Huvudsakliga risker som är specifik för värdepappren

Röststark huvudägare

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

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

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

Riskenivå: låg

4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 4 maj 2020 var registrerad som aktieägare i Absolicon hos Euroclear äger företrädesrätt att teckna nya aktier i relation till sitt innehav av aktier. Den sista dag som aktien handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är 30 april 2020. En (1) aktie ger rätt till två teckningsrätter och nio teckningsrätter ger rätt till en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 110 kr per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Inga kostnader eller avgifter debiteras av emittenten.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter samt teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske från och med 6 maj 2021 till och med 27 maj 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden.

Handel med teckningsrätter och betalda tecknade aktier

Handel med teckningsrätter (TR) kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med 6 maj 2021 till och med 24 maj 2021. Handel med betalda tecknade aktier (BTA) kommer att ske på Stocklight Stock Market från och med 6 maj 2021 och fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.

Överteckningsemission och utfästelse om ytterligare tilldelning

Om emissionen blir övertecknad kan styrelsen besluta om överteckningsemission om högst 25 000 aktier till samma kurs. Skulle såväl företrädesemissionen som övertilldelningsemissionen övertecknas har huvudägaren Joakim Byström, genom sitt bolag Eniara AB, meddelat styrelsen sin avsikt att avyttra högst 25 000 sedan tidigare innehavda aktier, till samma teckningskurs som i nyemissionen, att fördelas i poster om lägst 20 aktier. Utfästelsen sker i syfte att utöka antalet aktieägare i Absolicon.

Tilldelningsprinciper

Aktier tilldelas först till de som tecknat aktier med stöd i teckningsrätter. Om inte alla teckningsrätter i Erbjudandet används för att teckna nya aktier och/eller om styrelsen beslutar om överteckningsoption skall styrelsen besluta om tilldelning av aktier till tecknare som tecknat aktier utan stöd i teckningsrätter. Först skall då beaktas att så många tecknare som möjligt skall få en aktiepost om 20 aktier för att sprida ägandet. Därefter tilldelas aktier i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och om det inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 444 144 aktier från 1 998 650 till 2 442 794. Bolagets aktiekapital ökar med 444 144 kr från 1 998 650 kr till 2 442 794 kr. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 18 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget. Styrelsen har rätt att genomföra en överteckningsemission som ökar antalet aktier i Bolaget med 25 000 aktier från 2 442 794 till 2 467 794 aktier. För aktieägare innebär det en utspädning om ytterligare ca 1% procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget.

Uppskattade kostnader för emissionen

Absolicon försöker hålla ner emissionskostnaderna och beräknar de kommer att uppgå till ca 1,4 MSEK. Den största kostnaden är marknadsföring av teckning av aktier utan teckningsrätt i emissionen.

4.2 Motiv för erbjudandet och användandet av emissionslikvid

Den koncentrerande solfångaren Absolicon T160 kan producera värme och ånga upp till 160 grader och konkurrerar med olja och gas för värme till städer och industrier. Solfångaren har över 76% verkningsgrad och är certifierad enligt Solar Keymark. Absolicon säljer produktionslinor där robotar tillverkar en solfångare var sjätte minut.

Den koncentrerande solfångaren Absolicon T160 kan producera värme och ånga upp till 160 grader och konkurrerar med olja och gas för värme till städer och industrier. Solfångaren har över 76% verkningsgrad och är certifierad enligt Solar Keymark. Absolicon säljer produktionslinor där robotar tillverkar en solfångare var sjätte minut.

Resultatet av försäljningssatsningen som växlades upp för ett år sedan är mycket gott, både antalet ramavtal om förvärv av produktionslinor och offertprocesser för att köpa solfångarfält har mångfaldigats:

- Varje kvartal under 2020 har nya ramavtal tecknats och Absolicon har idag 14 ramavtal i länder över hela världen. Ramavtalen är inte bindande utan beskriver steg för att investera i en produktionslina. De två företag som var först att teckna ramavtal för drygt ett år sedan i Sydafrika respektive Kenya har båda gått vidare och beställt pilotanläggningar av solfångare.
- Från en handfull multinationella bolag 2019 intresserade av att köpa solfångare har vi nu dialog med drygt 20 av världens största företag. Bolagen har gjort ambitiösa åtaganden för att minska sin förbränning av fossila bränslen. Huvudspåret för minskade utsläpp är en fördyrande elektrifiering av processerna, men Absolicon erbjuder stället både sänkta kostnader och sänkta utsläpp med solvärme.

Resultaten från försäljningssatsningen visar att Absolicon har hittat rätt erbjudande och rätt kanaler. Ett tecken på det är att flera fabriker inom samma koncern kommer med förfrågningar. Ett annat tecken är att samarbete med ett första bolag i en bransch leder till att deras konkurrenter i samma bransch också intresserar sig för Absolicon. Våra produktionslinjepartners visar att erbjudandet biter.

Parallellt med Absolicons arbete har världen börjat ställa om. USA har återinträtt i Parisavtalet och i både USA och EU kommer en avsevärd del av de enorma belopp som skall investeras för Corona-återhämtning gå till gröna initiativ.

De multinationella bolagen har långa besluts-processer, men när de väl bestämt sig kan det på kort tid bli stora volymer. Det är den situationen som Absolicons affärsmodell är byggd för. Genom regionala produktionslinor kan Absolicon snabbt förse de multinationella företagens fabriker runt om i världen med solvärme. Absolicon täcker idag 4 av 7 världsdelar med ramavtal för produktionslinor. Absolicon har nu verktyg för att vrida på marknadsföring som genererar fler intresserade kunder efter behov och styrelsen har därför beslutat om en mer expansiv affärsplan.

Bolaget har redan ökat antalet säljare och tekniker utöver plan för att hantera de många förfrågningarna och kontakterna. Den utökade kostnadsmassan innebär att Absolicons befintliga rörelsekapital nu räcker till januari 2021 men alltså inte för fortsatt drift i 12 månader.

Erbjudandet inklusive överteckningsoption kommer vid full teckning att tillföra 51,6 MSEK före emissions kostnader som beräknas till 1,4 MSEK. Nettolikviden om 50,2 MSEK förväntas fördelas på följande aktiviteter:

- Försäljning och marknadsföringskostnader: 70%
- Investeringar i solvärmeanläggningar: 20%
- Forskning och utveckling: 10%

Tillsammans de 18 MSEK som fanns i likvida medel 2021-03-31 samt tillkommande lån och forskningsmedel bedöms emissionslikviden vara tillräcklig för att Absolicon skall genomföra försäljning och leverans av flera produktionslinor.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen sänkas. Genom minskad marknadsföring och bemanning kan nuvarande kostnadsmassa snabbt återställas till en tidigare lägre nivå.

Inga garantiåtaganden har utfärdats

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

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

Ansvariga personer

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

Namn	Befattning
Malte Frisk	Styrelseordförande
Joakim Byström	Styrelseledamot, verkställande direktör
Peter Johansson	Styrelseledamot
Olle Olsson	Styrelseledamot
Sören Olsson	Styrelseledamot

Uttalande

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

Eventuella intressekonflikter i emissionen

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

Källförteckning

Information från tredje part

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

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

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

[India's CST Sector – Vision 2022, MNRE-GEF-UNIDO, Vienna \(2018\)](#)

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

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

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

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

BAKGRUND OCH MOTIV

Den koncentrerande solfångaren Absolicon T160 kan producera värme och ånga upp till 160 grader och konkurrerar med olja och gas för värme till städer och industrier. Solfångaren har över 76% verkningsgrad och är certifierad enligt Solar Keymark. Absolicon säljer produktionslinor där robotar tillverkar en solfångare var sjätte minut.

Resultatet av försäljningssatsningen som växlades upp för ett år sedan är mycket gott, både antalet ramavtal om förvärv av produktionslinor och offertprocesser för att köpa solfångarfält har mångfaldigats:

- Varje kvartal under 2020 har nya ramavtal tecknats och Absolicon har idag 14 ramavtal i länder över hela världen. Ramavtalen är inte bindande utan beskriver steg för att investera i en produktionslina. De två företag som var först att teckna ramavtal för drygt ett år sedan i Sydafrika respektive Kenya har båda gått vidare och beställt pilotanläggningar av solfångare.
- Från en handfull multinationella bolag 2019 intresserade av att köpa solfångare har vi nu dialog med drygt 20 av världens största företag. Bolagen har gjort ambitiösa åtaganden för att minska sin förbränning av fossila bränslen. Huvudspåret för minskade utsläpp är en fördyrande elektrifiering av processerna, men Absolicon erbjuder stället både sänkta kostnader och sänkta utsläpp med solvärme.

Resultaten från försäljningssatsningen visar att Absolicon har hittat rätt erbjudande och rätt kanaler. Ett tecken på det är att flera fabriker inom samma koncern kommer med förfrågningar. Ett annat tecken är att samarbete med ett första bolag i en bransch leder till att deras konkurrenter i samma bransch också intresserar sig för Absolicon. Våra produktionslinjepartners visar att erbjudandet biter.

Parallellt med Absolicons arbete har världen börjat ställa om. USA har återinträtt i Parisavtalet och i både USA och EU kommer en avsevärd del av de enorma belopp som skall investeras för Coronaåterhämtning gå till gröna initiativ.

De multinationella bolagen har långa beslutsprocesser, men när de väl bestämt sig kan det på kort tid bli stora volymer. Det är den situationen som Absolicons affärsmodell är byggd för. Genom regionala produktionslinor kan Absolicon snabbt förse de multinationella företagens fabriker runt om i världen med solvärme. Absolicon täcker idag 4 av 7 världsdelar med ramavtal för produktionslinor.

Absolicon har nu verktyg för att vrida på marknadsföring som genererar fler intresserade kunder efter behov och styrelsen har därför beslutat om en mer expansiv affärsplan.

Bolaget har redan ökat antalet säljare och tekniker utöver plan för att hantera de många förfrågningarna och kontakterna. Den utökade kostnadsmassan innebär att Absolicons befintliga rörelsekapital nu räcker till januari 2021 men alltså inte för fortsatt drift i 12 månader.

Erbjudandet kommer vid full teckning och överteckningsoption att tillföra 51,6 MSEK före emissionskostnader som beräknas till 1,4 MSEK. Nettolikviden om 50,2 MSEK förväntas fördelas på följande aktiviteter:

- Försäljning och marknadsföringskostnader: 70%
- Investeringar i solvärmeanläggningar: 20%
- Forskning och utveckling: 10%

Tillsammans de 18 MSEK som fanns i likvida medel 2021-03-31 samt tillkommande lån och forskningsmedel bedöms emissionslikviden vara tillräcklig för att Absolicon skall genomföra försäljning och leverans av flera produktionslinor.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen sänkas. Genom minskad marknadsföring och bemanning kan nuvarande kostnadsmassa snabbt återställas till en tidigare lägre nivå.

Inga garantiåtaganden har utfärdats

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

Härnösand den 4 maj 2020

Styrelsen för Absolicon Solar Collector AB

VERKSAMHETEN

Om Absolicon

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

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

Absolicon Solar Collector AB

Fiskaregatan 11

SE-871 33 Härnösand

Telefon: 0611-55 70 00

E-post: ekonomi@absolicon.com

Webb: www.absolicon.se

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

Introduktion solvärme

Absolicon erbjuder solvärme som direkt kan användas för att värma industriella processer eller för att matas in på ett fjärrvärmenät. Värme från olika bränslen levererar mer än dubbelt så mycket energi som elbranschen till samhälle och industrier. Storleksförhållandena beskrivs närmare i avsnittet Marknadsbeskrivning.

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

- Solcellspaneler (solel) på en fastighet genererar elektricitet som används i byggnaden för belysning och fläktar. Överskottet kan lagras i batterier eller matas ut på elnätet. Solceller i stora fält är elproducenter som tävlar med vindkraft och gaskraftverk för att leverera el till elnätet.

- Solfångare (solvärme) på taket av en villa genererar hetvatten som går till en ackumulatortank och kan användas till duschvatten eller uppvärmning av fastigheten. En större fastighet kan ha system som matar ut överskott av värme på fjärrvärmenätet. Stora solfångarfält kan leverera värme och ånga till hela städer via fjärrvärmenätet eller driva industriella processer som till exempel att pastörisera mjölk.

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

Mission, vision och affärsidé

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

Affärsidé

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

Affärsmodell

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

Intäktmodell

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

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

Absolicons produkter är CE-märkta och solfångaren T160 är det enda paraboliska tråg i kommersiell produktion som har certifierats enligt Solar Keymark.

Operativt arbete

Försäljning av produktionslinor

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

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

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

Fjorton ramavtal tecknade

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

Respektive avtal har försäljningsvärde om ca €4 miljoner (ca 40 miljoner kronor) plus månatlig licensavgift om 4% och försäljning av komponenter.

Ramavtalen är inte bindande, utan föreskriver de övergripande principerna för de separata avtal som skall upprättas. Det uppskattade värdet av försäljningen kan komma att ändras liksom slutgiltig utformning av produktionslinans produktionskapacitet. Om kunden inte uppfyller sina åtaganden i varje steg förlorar de rätten att genomföra förvärvet och har då möjlighet att få tillbaka en del av köpeskillingen, dock aldrig för Absolicons havda kostnader.

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

Försäljning i Kina

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

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

Försäljning genom Modolar AB (fd. Saravanos Solar++ AB)

Som ett steg i att utveckla soldrivna industriprocesser har Absolicon startat ett samarbete med ett grekiskt industriföretag, specialiserat på industriella processer. Tillsammans har de båda företagen skapat Modolar AB. För att tydliggöra att bolaget säljer modulär integrationsutrustning har bolaget under 2020 namnändrat från Saravanos Solar++ AB och fått ny grafisk form. Modolar ägs till 50% av Absolicon och till 50% av Saravanos Group of Companies SARL. Notera att Modolars redovisning ej konsolideras med Absolicons redovisning.

Modolar gjorde ett första solfångarfält med Absolicon T160 på en fabrik i Aten år 2018. Kunden i Grekland var ett stort multinationellt bolag med 150 fabriker för konsumentprodukter i olika länder. De positiva erfarenheterna från den installationen har gjort att kunden beslutat att utvidga solfångarinstallationen med ytterligare ett fält och i december 2019 fick S++ en order på €294 000 (ca 3 MSEK) på fler solfångare och kompletterande processutrustning. Solfångarna har levererats under 2020 och installation pågår.

Kärnkompetensen i Modolar är att utveckla soldriven processutrustning och utrustning för att koppla ihop solfångarna med olika industrier. Ett exempel är en tidigare leverans av en pilotanläggning för en industriell indunstare som avskiljer vatten från industriellt avfall till en grekisk gruvbolag. Indunstaren är speciellt konstruerad för att kunna drivas med solvärme på 125 grader Celsius och utvärderas nu av kunden.

Absolicons modell för försäljning av produktionslinor

1. Försäljning av produktionslinor

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

2. Licens för att tillverka T160

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

3. Materialförsörjning

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

Produkter

Solfångaren Absolicon T160

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

Absolicon T160 är den första paraboliska, solföljande solfångaren som är certifierad enligt den europeiska kvalitetsmärkning Solar Keymark^[1].

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

Absolicons robotiserade produktionslina

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

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

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

Hela produktionslinan kontrolleras med ett styrsystem från Siemens.

Insatsmaterial till produktionslinor

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

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

Immaterialrätt per 31/3 2021

Absolicon har sammanlagt 14 beviljade eller ansökta patentfamiljer på solfångartekniken. I åtta patentfamiljer finns antingen patent beviljat eller meddelat om att patent kommer att beviljas i Sverige eller en positiv PCT-ansökan. De beviljade patenten gäller produktionslinan, utformningen av solfångaren samt utformning av mottagarrör. Fem patentfamiljer handläggs fortfarande. Sammataget finns 75 inlämnade patentansökningar.

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

Absolicon har även varumärkesskydd i EU, USA och Kina.

Nya produkter

I april 2021 lanserade Absolicon solfångaren T200 som kan producera värme och ånga upp till 200 grader.

Marknaden

Hälften av energin är värme

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

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

Merparten av nya solvärmeanläggningar är för varmvatten i byggnader, men nära 2 miljoner m² är solfångare installerade i stora fält. Specifikt för processvärme finns över 700 genomförda installationer runt om i världen. Indien är ett av de länder som satsar på solvärme för industrier.

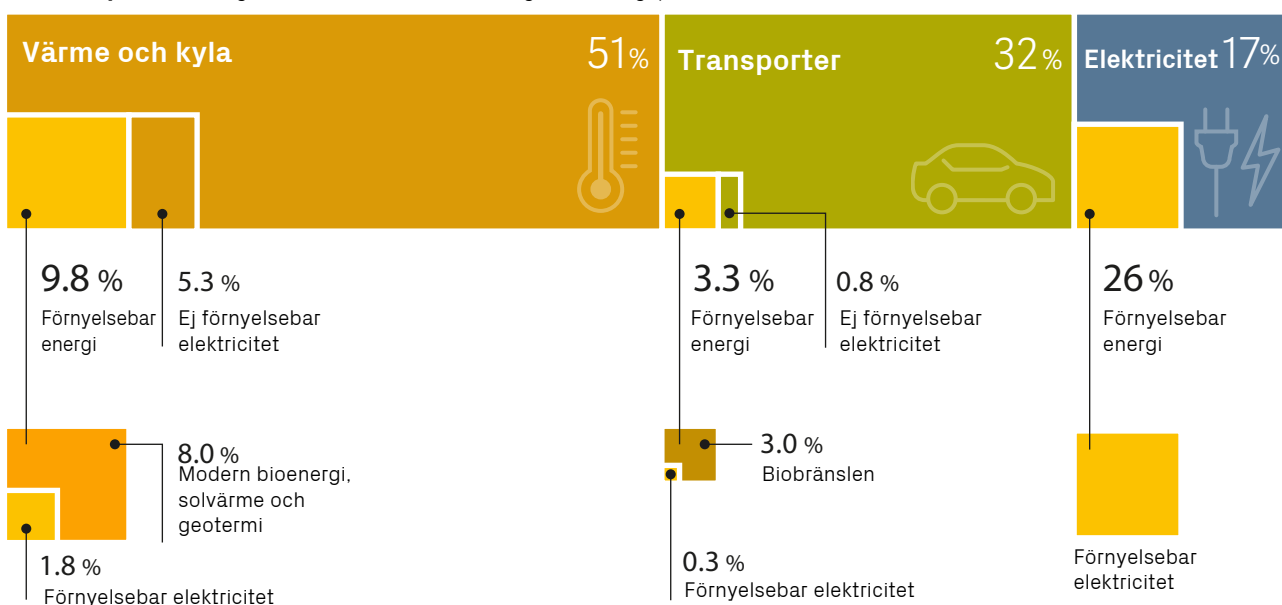
Industrin stor förbrukare av värme

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

Industrisektorer

Absolicon har identifierat ett antal industrisektorer som är lämpliga för solvärme. Mejerier, bryggerier, textilindustri, koppargruvor och livsmedelsindustri har alla stor användning av värme i sina processer. Som exempel har Absolicon tillsammans med John Wannemo studerat fem stora textilfabriker med stor användning av hetvatten och ånga i sina processer. 15% av energianvändningen var elektricitet och 85% av värme som producerades inom fabriksområdet genom förbränning av biobränslen, naturgas och kol.^[3]

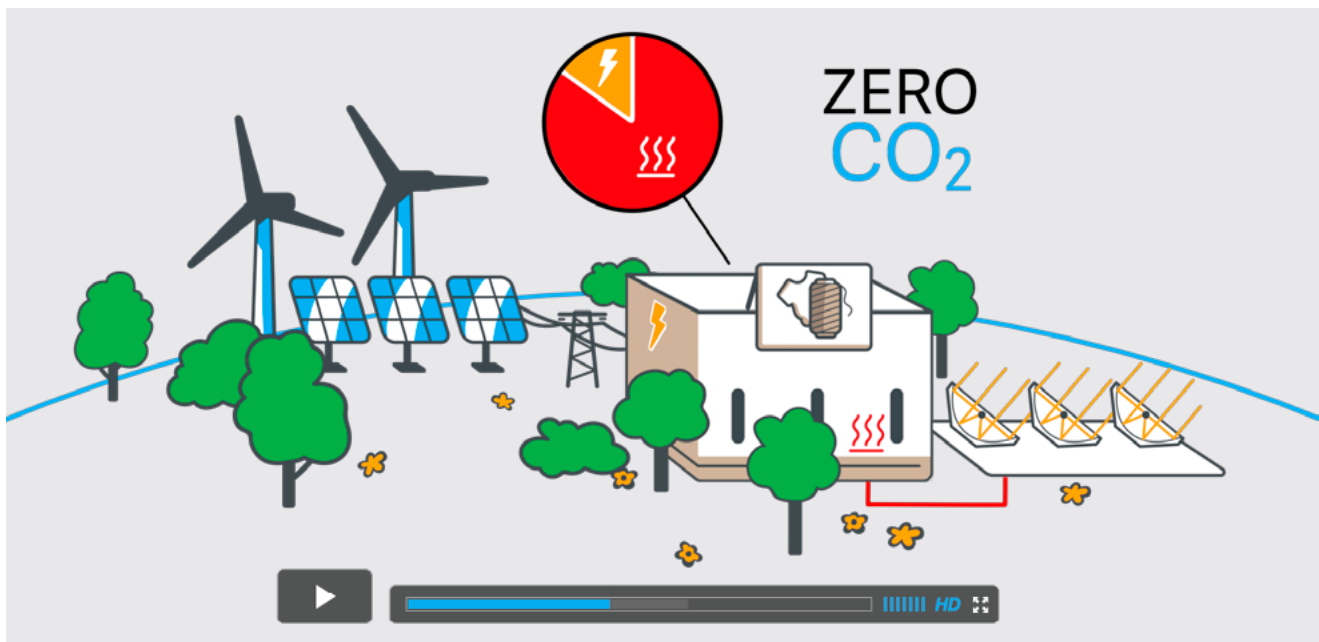
Andel förnyelsebar energi av den totala slutanvändningen av energi per sektor, 2016



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

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

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



Absolicon har producerat ett antal animerade filmer i marknadsföringssyfte som förklarar fördelningen mellan el och värme i olika industrisektorer.

Solvärme i jämförelse med el från solceller och vindkraft

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

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

Nyinvesteringar i värmesektorn är fortfarande helt dominerade av fossila energikällor. Men om koldioxidutsläppen skall minska måste samma utveckling som skett inom elförsörjningen även ske för värme. Investeringarna för industrins värmeförsörjning måste flyttas från att bygga nya olje- och kolpannor till förnyelsebar energi. Här konkurrerar Absolicon med värmepumpar eller biobränslen. Takten på omställningen beror delvis på oljepriset. Om oljepriset sjunker blir återbetalningstiden för förnyelsebar energi längre.

Indien och Kina satsar på solvärme till industrier

I Indien installerade 15 GW_{th} (20 miljoner m²) år 2018. Ministeriet för ny och förnyelsebar energi i Indien (MNRE) har tillsammans med UNDP och GEF drivit ett projekt för industriell solvärme. Satsningen har resulterat i ett stort antal installationer, sammanlagt 31 MW (ca 45 000 m²) och målsättningen för programmet är att år 2022 givit stöd till 161 MW (230 000 m²). Den totala marknaden för solvärme i industriella processer i Indien uppskattas till 6450 GW (9 miljoner m²).^[3]

REN21 rapporterar från utvecklingen i Kina att 24,8 GW (35 miljoner m²) installerades 2018. Solvärme för industriella processer och för uppvärmning av fastigheter pekas specifikt ut i Kinas 13:de femårsplan för att minska problemen med luftföroreningar. Några regioner till exempel Peking, Hebei och Shandong har infört subventioner som täcker 20%-40% av investeringskostnaden för sådana installationer.^[4]

Fortfarande är merparten av solvärmemarknaden små system för varmvatten vilket kan ses när ovanstående siffror jämförs med den totala installerade volymen solfångare i stora fält som 2018 uppgick till 1.35 GW (2 miljoner m²).

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

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

3. [India's CST Sector – Vision 2022, MNRE-GEF-UNIDO, Vienna \(2018\)](#)

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

Stora finansiärer lämnar fossila bränslen

En viktig signal till finansmarknaden är att Europeiska Investeringsbanken (EIB) beslutat upphöra med finansiering av fossila projekt. EIB skall istället mellan 2020 till 2030 investera 1000 miljarder Euro i klimatåtgärder och miljömässigt hållbara investeringar.^[1]

Andra exempel på hur finansiärerna lämnar fossila bränslen ger "Net Zero Asset Owner Alliance" där finansiärer med ca 40 000 miljarder i tillgångar gör åtaganden för minskade CO₂-utsläpp^[2].

Industrin gör åtaganden för att minska sina koldioxidutsläpp.

Även många stora företag gör åtaganden. I samband med klimatkonferensen COP25 i Madrid i december 2019 rapporterade UN Global Compact att 177 företag i "Business Ambition for 1.5°C — Our Only Future" med tillsammans 5,8 miljoner anställda och 28 000 miljarder kronor i omsättning har åtagit sig att arbeta för noll i koldioxidutsläpp. Global Compact rapporterade också att 50 stora företag inom modeindustrin åtagit sig att arbeta för 1,5-gradersmålet i Parisavtalet genom "Fashion Pact".^[3]

Finansiering

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

Pågående installationer

1. Avsättning i Saudiarabien

Saline Water Conversion Corporation (SWCC), i Saudiarabien, världens största avsaltningsföretag, har lagt en beställning på ett solfångarfält från Absolicon för att utvärdera Absolicons patenterade solkoncentrator T160 för avsaltning av havsvatten.

2. Hushållskemikalier i Grekland

Ett av världens största multinationella företag inom hushållskemikalier med en fabrik i Grekland har via Modolar AB beställt en utvidgning av det solfångarfält som Absolicon levererade 2019 för att fylla hela den tillgängliga takytan. Solfångarna är levererade till kunden och montage pågår.

3. Världsutställningen i Dubai

Den svenska regeringen har beställt Absolicons solfångare T160 till världsutställningen i Dubai. Solfångarna har monterats på byggnadens tak och skall nu integreras i energisystemet.

4. Fjärrvärme i Härnösand

Absolicon bygger i ett första steg 1 MW solfångare i Högsletten Solar Thermal Park 2023 i ett projekt delfinansierat av Energimyndigheten för inmatning av solvärme i fjärrvärmenät.

5. Kraftverk i Kenya

Vår produktionslinjepartner partner Airya Finergy i Kenya bygger en pilotinstallation hos energiföretaget IberAfrica som ägs av danska AP Möller. Solfångarna är tillverkade, skeppning och installation planeras.

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

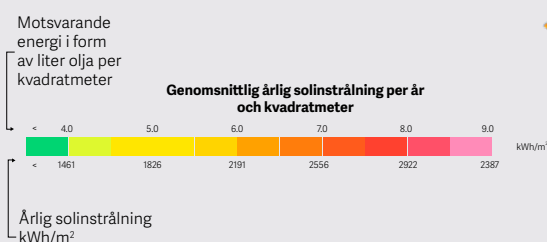
2. [Net-Zero Asset Owner Alliance 2019-11-27 "Axa, Aviva, CNP, FRR join asset owner alliance \[...\]"](#)

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

SOLINSTRÅLNINGSKARTA DIREKT SOLLJUS MOT EN VINKELRÄT YTA



Upphovsrätt © 2019 THE WORLD BANK



Sydafrika

Sydafrika har mycket hög solinstrålning och en fungerande solvärmemarknad. Industrierna söker sätt att driva sina processer – kol är billigt men ger stora koldioxidutsläpp. Importerad olja och gas är dyr.

Sydafrika är ett land med hög solinstrålning och höga energipriser. I Sydafrika finns ca 2 miljoner m² solfångare installerade och tusentals nya installationer sker varje år, i huvudsak i små installationer. Efter positiva signaler från industrikunder har Greenline Africa tecknat ramavtal med Absolicon Solar Collector AB om förvärv av en produktionslina som tillverkar Absolicons koncentrerande solfångare T160.

Greenline Africa är ett team med hängivna experter inom hållbarhet som arbetat många år med solvärme innan hittade Absolicon. Första kontakt med Absolicon skedde under hösten 2018 och i februari 2019 tecknade parterna först en sekretessöverenskommelse och sedan ett ramavtal.

Det uppsökande arbetet i Sydafrika har påverkats negativt av Covid-19 men Greenline Africa fortsätter bearbeta ett tjugotal industrikunder, bland annat Coca-Cola, Pharma Q och Woodlands Dairies. Greenline Africa har också långt gångna diskussioner med finansärer av en produktionslina i Sydafrika.

AB InBev

AB InBev är världens största bryggerikoncern med 47 miljarder USD (470 miljarder kronor) i omsättning och drygt 200 bryggerier över hela världen. Efter en omfattande urvalsprocess utsågs i februari 2020 Greenline Africa av AB InBev att ingå i bryggerijättens acceleratorsprogram och fick en betalning om \$100 000 (ca 850 000 SEK) för att uppföra en pilotanläggning på AB InBevs bryggeri i Maputo i södra Mocambique vilken Greenline Africa beställt från Absolicon.

Närmare undersökningar av bryggeriet visade att det finns möjlighet att göra en stor och lönsam solvärmeinstallation, tillräckligt stor för att motivera en produktionslina i Sydafrika. Greenline Africa därför har bromsat den lilla pilotinstallationen för att istället göra en teknisk projektering och ett värmeköpsavtal för en stor installation, ett arbete som systematiskt pågått i drygt ett år. Då AB InBev är en så viktig kund har både teknikavdelning och försäljningsavdelning på Absolicon arbetat i projektet, bland annat med en kartläggning av alla AB InBevs bryggerier runt om i världen.

SOLINSTRÅLNINGSKARTA DIREKT SOLLJUS MOT EN VINKELRÄT YTA

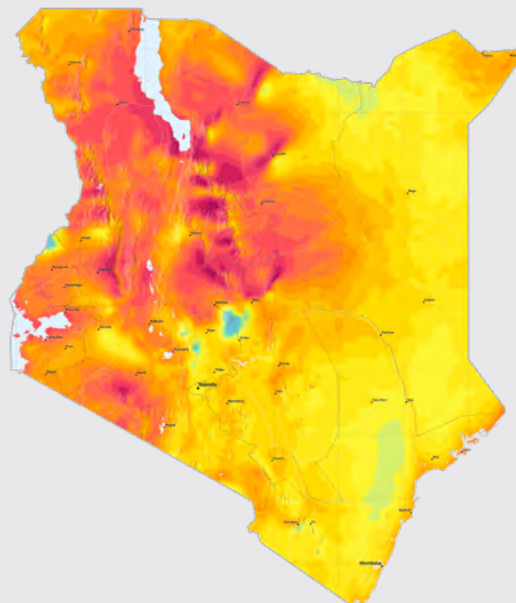
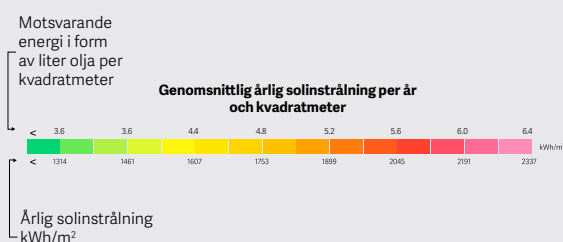


WORLD BANK GROUP

ESMAP

SOLARGIS

Upphovsrätt © 2019 THE WORLD BANK



Kenya

Kenya har hög solinstrålning och höga kostnader för importerad olja. Vid solinstrålning 1800 kWh/m² ger varje kvadratmeter solfångare värmeenergi som motsvarar förbränning av 100 liter olja per år

Absolicon har arbetat i Kenya sedan 2017, då främst i vårt projekt riktat till teindustrier. Nordic Climate Fund (NCF) har beviljat 500 000 Euro för att Absolicon skall demonstrera solfångartekniken i regionen Kericho i samarbete med det kenyanska företaget Tealand. Solfångarna är på plats i Kenya, men installationen har blivit försenad på grund av Covid-19.

Ariya Finergy Limited (Ariya) arbetar med förnyelsebar energi till industrier och innovativa finansieringslösningar. Ariya är ett helägt dotterbolag till Ariya Capital Group, som utvecklar och investerar i ren och förnybar energi i Afrika söder om Sahara. Gruppen verkar från kontor i Kenya, Namibia, Mauritius, London och Kanalöarna.

Ariya har arbetat i många år med industrikunder i Kenya och har kapacitet både att projektera och finansiera installationer med koncentrerande solfångare. Första kontakt skedde under våren 2019 och ramavtal om förvärv av produktionslina tecknades med Absolicon i september 2019.

Energimarknaden i Kenya skiljer sig betydligt från Sydafrika. Kol eller elektricitet används i liten utsträckning för uppvärmning av industriprocesser utan istället är det olja och ved som dominerar. Den nationella regeringen i Nairobi har tidvis infört förbud mot att hugga och sälja ved "logging ban" vilket skapat oro inom industrin.

Pilotanläggning med energiföretaget IberAfrica

I december 2020 beställde Ariya en pilotanläggning med solfångare avsedd för energiföretaget IberAfrica Power (E.A.), som ägs av det danska investmentbolaget A.P. Moller Capital. Pilotanläggningen är ett viktigt steg för Ariya som då får en plats att visa upp tekniken för sina potentiella kunder inom livsmedelsindustrin, textilindustrin och dryckesindustrin.

Organisation

Absolicon är ca 30 anställda organiserade i tre avdelningar med en gemensam ledningsgrupp. Avdelningarna är försäljning & marknadsföring, ekonomi och administration samt teknik & inköp. Varje avdelning har en chef med personalansvar och eget ansvar för att utveckla sin effektivitet. Ledningsgruppen som består av respektive avdelningschef samt informationsansvarig och verkställande direktör samordnar och prioriterar Bolagets resurser. Den verkställande direktören arbetar på uppdrag av Bolagets styrelse som är utsedd av aktieägarna på bolagsstämman som leds av styrelseordförande. Bolagets auktoriserade revisor övervakar på bolagsstämmans uppdrag Bolagets verksamhet och ekonomi.

Modolar (fd. Saravanos Solar++ AB)

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

Absolicon Solar Concentrator Inc

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

Finansiering och tillväxt

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

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

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

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

För att vara ett mindre företag har handeln i Absolicons aktie har god där omsättningen enskilda dagar regelbundet överstiger 500 000 kronor. Men generellt har bolag på Stockholmsbörsen större handel och mindre skillnad mellan köp- och säljkurser än bolag som handlas på en MTF. Detta skulle vara en stor fördel för Absolicons aktieägare.

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

Absolicon kommer därför att sträva efter en notering på Stockholmsbörsen inom 3-5 år.

Investeringar

Absolicon har inga väsentliga investeringar sedan det senaste kvartalsbokslutet. Inte heller finns några fasta åtaganden för framtida investeringar utöver deltagande i forskningsprojekt.

Forsknings- och utvecklingsprojekt

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

Absolicon driver ett antal forskningsprojekt som är delfinansierade av forskningsfinansiärer:

- Energimyndigheten delfinansierar "Fältdesign för koncentrerande solfångare" för att sänka kostnaderna och höja verkningsgraden för fält av solfångare. Projektet har en budget på ca 3 MSEK.
- Nordic Climate Fund (NCF) beviljade Absolicon den 21 december 2018 €500 000 (ca 5 MSEK) för att visa hur solvärme kan minska vedeldningen i Kenyas teindustri. För varje ton te som skall torkas eldas idag 5 ton ved. Projektet skall även utarbeta en finansiell plan för hur en produktionslina i Kenya skall kunna förändra energiförsörjningen i landet. Solfångarna skeppades i december 2019 från Sverige.
- Bolaget är deltagare i forskningsprojektet SIKT som drivs av Höga Kusten Industrigrupp. Företagen i projektet samarbetar kring forskning och Absolicons andel är ca 2 MSEK.
- Absolicon driver det regionala projektet Framtidens fjärrvärme som finansieras av kommunerna Härnösand, Kramfors och Sollefteå tillsammans med Region Västernorrland. Medfinansiärer är även regionala energibolag, bostadsbolag och konsulter. Målet är att etablera en regional solfångaranläggning i ett fjärrvärmenät och det offentliga stödet uppgår till 500 000 kr.
- Absolicon bygger Högslätten Solar Thermal Park 2023 vilket är den största solvärmeanläggning med koncentrerande solfångare som byggts i Sverige. Energimyndigheten har beviljat 8 miljoner kronor i medfinansiering till Absolicons demonstrations-anläggning för storskalig solvärme.

- I samarbete med Umeå Universitet och RISE driver Absolicon ett projekt för att utveckla nya antireflexbeläggningar av glas finansierat av Vinnova. Projektets resultat i Etapp 1 är lovande och projektet har beviljats ytterligare medel av Vinnova för Etapp 2, ca 700 000 kr.
- Absolicon deltar i ett konsortium "FREINDSHIP" som leds av franska CEA i Horizon2020-utlysningen "Solar energy in industrial processes". FRIENDSHIP har beviljats ca 50 MSEK i stöd från EU-kommissionen för att forska kring hur solvärme kan integreras i industrier. Absolicons andel i projektet är ca 6,5 MSEK med 100% ersättning för havda kostnader + 25% extra i ersättning för administrationskostnader. Projektet är ännu ej beviljat, men förhandlingar pågår.

Trender

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

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Med nuvarande affärsplan bedömer styrelsen att Bolagets befintliga rörelsekapital före Erbjudandet inte räcker för fortsatt drift i 12 månader.

Rörelsekapitalbehovet för genomförande av affärsplanen med det pessimistiska antagandet om att inga intäkter inkommer från sålda produktionslinor de kommande 12 månaderna uppgår till ca 24 MSEK. Det innebär att befintliga likvida medel och kommande återbetalning av fodringar före Erbjudandet täcker Bolagets rörelsekapitalbehov till januari 2022.

För att genomföra affärsplanen samt säkra rörelsekapital har styrelsen beslutat om den företrädesemission som beskrivs i Erbjudandet där bolaget vid full teckning och överteckningsoption tillförs 50,2 MSEK efter emissionskostnader. Emissionen beräknas vara avslutad i juni 2021.

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

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

RISKFAKTORER

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

Marknadsrisker

Uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

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

Riskenivå: medel

Fossilbränslemarkanden

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

Riskenivå: låg

Tekniska risker

Solfångarteknik och komponenter

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

Riskenivå: medel

Finansiella risker

Finansieringsrisk

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

Riskenivå: medel.

Risker med värdepappren

Röststark huvudägare

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

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

Riskenivå: låg

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPAREN

Information om värdepappren

Allmänt

Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Aktiens ISIN-kod är SE0007387022. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inga aktier av annat aktieslag finns utgivna. Bolagsordningen föreskriver att aktiekapitalet skall lägst vara 1500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 1500 000 stycken och högst 6 000 000 stycken. Aktiekapitalet uppgår till 1 998 650 kr per 2021-03-31 och varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr. Alla aktier är fullt betalda. Vid ingången av 2020 var antalet 1 523 577 aktier.

Bemyndigande från bolagsstämma

Absolicons bolagsstämma den 13 maj 2020 har beslutat om bemyndigande som ger styrelsen möjlighet att besluta om emission om högst 500 000 aktier med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet till avvikelse från aktieägares företrädesrätt är för att kunna genomföra förvärv genom apportemission. Betalning ska kontant eller genom kvittning.

Företrädesemission

Absolicons styrelse beslutade den 26 april 2021 i enlighet med bemyndigande från årsstämman 13 maj 2020 som registrerats vid Bolagsverket 16/6 att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av upp till 444 144 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare i enlighet med de villkor som beskrivs i Erbjudandet. Teckningstiden för aktier i Erbjudandet är från och med 6 maj 2021 till och med 27 maj 2020.

Överteckningsemission

Om emissionen blir övertecknad kan styrelsen besluta om överteckningsemission om högst 25 000 aktier till samma kurs.

Rättigheter kopplade till aktierna

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

Central värdepappersförvaring

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

Utdelning och rätt till överskott

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och ombesörjs av Euroclear. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst.

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

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

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

För aktieägare som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt.

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

Utdelningspolicy

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

Offentliga uppköpserbudanden

Vid offentliga uppköpserbudanden finns i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden grundläggande bestämmelser om avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden. Spotlight där Absolicons aktie handlas är inte en reglerad marknad utan en MTF, men i enlighet med god sed på aktiemarknaden ska motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas där.

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

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

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

Skatt

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

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 444 144 nyemitterade aktier, motsvarande totalt ca 48,8 MSEK. Teckningskursen uppgår 110 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Den som på avstämningsdagen den 4 maj 2021 var aktieägare i Absolicon äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls två (2) teckningsrätter. Nio (9) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

Övertilldelning

I det fall Företrädesemissionen övertecknas har styrelsen möjlighet att besluta om en övertilldelningsemission vilken omfattar högst 25 000 nyemitterade aktier, motsvarande totalt ytterligare 2,75 MSEK. Skulle såväl företrädesemissionen som övertilldelningsemissionen övertecknas har huvudägaren Joakim Byström, genom sitt bolag Eniara AB, meddelat styrelsen sin avsikt att avyttra högst 25 000 sedan tidigare innehavda aktier, till samma teckningskurs som i företrädesemissionen, att fördelas i poster om lägst 20 aktier. Utfästelsen sker i syfte att utöka antalet aktieägare i Absolicon.

Avstämningsdag och teckningstid

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 4 maj 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 april 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 31 april 2021.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 6 maj 2021 till och med den 27 maj 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stockmarket under perioden från och med den 6 maj 2021 till och med den 24 maj 2021. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 24 maj 2021 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 27 mars 2021 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Kostnader för Erbjudandet

Vid fullteckning av Erbjudandet och utnyttjande av överteckningsemission tillförs Bolaget cirka 51,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK.

TECKNING AV AKTIER OCH BETALNING

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 maj 2021 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och Absolicon Magasinet 2021. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.absolicon.com.se samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 6 maj 2021 till och med den 27 maj 2021. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear: I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.
2. Särskild anmälningssedel: I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 27 maj 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Absolicon

Valhallavägen 124; 114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50, Fax: 08-408 933 51

inskannad anmälningssedel kan mails till:
info@hagberganeborn.se

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds ett brev innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Prospekt samt Absolicon Magasinet 2021. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 maj 2021 till och med den 27 maj 2021. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

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

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 27 maj 2021. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NIDnummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NIDnummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NIDnummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NIDnummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NIDnummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

TILDELNINGSPRINCIPER, LEVERANS AV AKTIER, UTSPÄDNING MM

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

1. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som var aktieägare på avstämningsdagen, och vid överteckning ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal innehavda aktier på avstämningsdagen, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, ska tilldelning ske med beaktande att så många tecknare som möjligt skall få en aktiepost om 20 aktier för att sprida ägandet, därefter pro-rata i förhållande till antalet tecknade aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesmissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapper-

slagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Aktie (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 betalda tecknade Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesmissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 24, 2021.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stockmarket mellan den 6 maj 2021 till dess att Bolagsverket registrerat företrädesmissionen och BTA omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 24, 2021.

Leverans av aktier

Omkring sju dagar efter att företrädesmissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Rätt till utdelning

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

Offentliggörande av utfallet i företrädesmissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesmissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 31 maj 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på hemsida www.absolicon.se

Upptagande till handel

Aktierna i Absolicon är upptagna till handel på Spotlight Stockmarket. Aktierna handlas under kortnamnet ABSL och har ISIN-kod SE0007387022. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 25, 2021.

Övertilldelningsemission

Om företrädesemissionen övertecknas har styrelsen beslutat om en Övertilldelningsemission att emittera och tilldela ytterligare 25 000 aktier till dem som anmält sig för teckning utan företrädesrätt i företrädesemissionen men som på grund av överteckning inte kunnat erhålla tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. De som anmält sig för teckning utan företrädesrätt omfattas automatiskt av möjligheten till tilldelning inom ramen för Överteckningsemissionen och det erfordras således inte särskild åtgärd av tecknaren. Tilldelningen följer samma principer som vid tilldelning utan företrädesrätt enligt ovan.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 444 144 aktier från 1 998 650 till 2 442 794 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med 444 144 kr från 1 998 650 kr till 2 442 794 kr. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 18 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget. Styrelsen har rätt att genomföra en överteckningsemission som ökar antalet aktier i Bolaget med 25 000 aktier från 2 442 794 till 2 467 794 aktier. För aktieägare innebär det en utspädning om ytterligare ca 1% procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget. Aktieägare har företräde i överteckningsemissionen i proportion till sitt aktieinnehav och kan genom att teckna aktier utan företräde försvara sin andel i bolaget.

Övrigt

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

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

STYRELSE OCH LEDNING

Styrelse

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

Malte Frisk

Styrelseordförande, Härnösand

Född 1977, i styrelsen sedan 2017. Styrelseordförande sedan maj 2019.

Malte har en bakgrund med ledande positioner inom försäljning, marknadsföring och produktutveckling med inriktning strategisk affärsutveckling, försäljning och internationalisering. Idag är han verkställande direktör för Polskenet Invest AB.

Erfarenhet från flera framgångsrika förvärv av verksamheter och företag.

Pågående styrelseuppdrag: Almi Invest Mitt (ordförande), Höga Kusten Industrigrupp (ordförande) samt Länsförsäkringar Västernorrland och Höga Kusten Teknik Resurs AB.

Malte Frisk innehar 721 aktier i Absolicon.

Joakim Byström

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot, Härnösand

Född 1969, i styrelsen sedan 2013

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

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

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

Joakim Byström innehar 283 501 aktier i Absolicon genom bolaget Eniara AB och 158 423 aktier genom familjen Byströms ägarbolag Priono AB där han äger 20%.

Sören Olsson

Styrelseledamot, 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.

Pågående styrelseuppdrag: Sundsvalls Ryggklinik, Garantia Ekonomisk förening samt Garantia Kredit AB. Sören Olsson har 280 aktier i Absolicon.

Peter Johansson

Styrelseledamot, 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 ÅF, där han också ingick i ledningsgruppen. Tidigare har Peter Johansson arbetat inom ABB och MoDo Chemetics.

Pågående styrelseuppdrag: KLT Konsult Aktiebolag (ordförande), Eurocon Engeneering AB (ext. vd), Åkroken Science park AB, Eurocon SiteBase AB (ordf), EuroconOptimation AB, pidab AB (ordf), Eurocon Consulting AB (publ) (ext. vd), Eurocon Karlstad (ordf). Bolaget Eurocon Karlshamn AB där Peter var ordförande upplöstes 2016. Företagen Automation West och Automation West Elteknik där Peter var ordförande har båda upplösts genom fusion 2014.

Peter Johansson innehar 270 aktier i Absolicon.

Olle Olsson

Ledamot, Gävle

Född 1982, i styrelsen sedan 2014

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

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

Pågående styrelseuppdrag: Mxsol (där Olle Olsson innehar 100% ägande), Saravanos Solar++ AB och Industrial Solar Holding Europe AB (ordförande).

Olle Olsson innehar 2 548 aktier i Absolicon.

Ledning

Bolagets ledning består av respektive avdelningschef samt informationsansvarig. Samtliga finns på Absolicons kontor i Härnösand.

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

Jonatan Mossegård är forskningschef, anställd sedan 2015. Han är civilingenjör teknisk fysik och har tidigare varit forskningsledare på Absolicon. Inga externa uppdrag. Jonatan har 418 aktier i Absolicon.

Carlo Semeraro är försäljningschef, anställd 2018. Han har tidigare arbetat som inköpare på Kubal i Sundsvall. Carlo har 1069 aktier i Absolicon.

Karin Forssell är kommunikationsstrateg, anställd 2019. Hon har tidigare arbetat som webbredaktör på COMHEM. Inga externa uppdrag. Karin har 15 aktier i Absolicon.

Fredrik de Wahl är chef för teknik & inköp, anställd 2020. Har tidigare arbetar som konsultchef på bland annat på ÅR och Knightech.

Ersättning till styrelse och ledning

Bonus år 2021

Absolicon har år 2021 ett bonussystem där en del av projektvinsten på sålda och levererade produktionslinor betalas ut som bonus baserat på antalet timmar i slutet av året.

Bonus baseras på projektvinsten från sålda produktionslinor. Bonusen fördelas lika mellan de anställda baserat på antalet arbetade timmar under perioden. Bonusen är ej pensionsgrundande.

Projektvinst från	till (under 2021)	Bonus	Max belopp att fördela
0 MSEK	10 MSEK	6%	600 000 kr
10 MSEK	30 MSEK	3%	600 000 kr
30 MSEK	100 MSEK	2%	1 400 000 kr
100 MSEK	-	1%	

Ersättning till ledande befattningshavare under 2020

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

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

Namn	Styrelse-arvode lön	Lön	Övrig ersättning	Summa
Malte Frisk, styrelseordförande från 2019-05-08	80 000		180 000	260 000
Joakim Byström		646 256	24 744 *	671 000
Peter Johansson	80 000			80 000
Sören Olsson	80 000			80 000
Olle Olsson, styrelseordförande till 2019-05-08		329 570		329 570
Övriga ledande befattningshavare		1 345 373		1 345 373

* Förmånsbil

Övriga upplysningar

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

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

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningen har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon företagsstyrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Olle Olsson har under 2018 fått en sanktionsavgift avseende sen anmälan till Finansinspektionen.

Ledamöterna Sören Olsson och Peter Johansson är oberoende i relation till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större ägare.

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

Inga aktieoptioner finns utgivna i Absolicon.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Absolicons finansiella information för räkenskapsåren 2018, 2019 och 2020 från de reviderade årsredovisningarna, granskade av revisor samt från kvartalsbokslutet januari-mars 2021 har införlivats genom hänvisning.

- [Kvartalsredovisning jan-mars 2021](#): sida 22-25 (resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys)
- [Årsredovisningen 2020](#): sidan 18-38 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 18 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2019](#): sidan 20-36 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 20 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2018](#): sidan 11-29 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 11 ingår ej)

Prospektet, bolagsordningen, registreringsbevis och de införlivade årsredovisningarna samt kvartalsrapporten kan beställas från Absolicon och finns även på <https://www.absolicon.com/sv/investor/foretradesemission-maj-2021/>.

Utdelningspolicy

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

Betydande förändring i Bolagets finansiella ställning

Ingen betydande förändring i bolagets finansiella ställning har skett efter årsredovisningen 2020.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH LEGALA FRÅGOR

Större aktieägare

Ägare med mer än 5% av kapitalet	Antal aktier	Andel	Kommentar
ENIARA AB	283 501	14,18%	Ägs av Joakim Byström till 100%
PRIONO AKTIEBOLAG	158 423	7,93%	Ägs av Joakim Byström till 20%
FASTIGHETS AKTIEBOLAG PONORD	101 462	5,08%	

Ägarförhållanden per 2021-03-31 Samtliga aktier har samma röstvärde. Absolicon har inga speciella åtgärder eller kontroller för att säkerställa att huvudägare inte missbrukar sitt inflytande över bolaget utöver sådant som anges i aktiebolagslagen. Bolaget har vid prospektets upprättande inga kontrollerande ägare.

Aktiekapital

Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inga aktier av annat aktieslag finns utgivna. Bolagsordningen föreskriver att aktiekapitalet skall lägst vara 1500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 1500 000 stycken och högst 6 000 000 stycken. Aktiekapitalet uppgår till 1 998 650 kr per 2021-03-31 och varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr. Alla aktier är fullt betalda. Vid ingången av 2020 var antalet 1 523 577 aktier.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Intressekonflikter

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

Transaktioner mellan närstående

Absolicon samverkar med två aktiebolag i Härnösand där vd Joakim Byström är delägare. Dels med Logosol AB som köper legoproduktion från Absolicons maskinpark (2 MSEK under 2020) samt med Blixtfokus AB som levererar markandsföringstjänster och filmproduktion (0,4 MSEK under 2020) till Absolicon. Styrelsen bedömer samverkan med dessa bolag vara värdefulla för Absolicon och att transaktionerna sker på marknadsmässiga villkor och enligt armlängdsprincipen.

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

Bolagsordning

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

Väsentliga kontrakt

Det senaste året har inga kontrakt tecknats som är av väsentlig betydelse för verksamheten. Det förekommer heller inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

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

<https://www.absolicon.com/sv/investor/foretradesemission-maj-2021/>

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