



Inbjudan till teckning av aktier i Soltech Energy Sweden AB (publ)

Kapital till fortsatt strategisk förvärvsresa

Soltech fortsätter sin expansiva förvärvs- och tillväxtresa under 2022 och tar sats inför 2023. Inför verksamhetsåret 2019 meddelade Soltech att Bolaget skulle börja förvärva bolag inom sol-, tak/plåt-, fasad- och elteknikbranscherna för att bygga en stor och framgångsrik koncern. Solenergi är vår plattform och vi är unika genom att även ha egen kompetens inom tak/plåt, elteknik, fasad och smarta tekniska system samt ladd- och lagringslösningar.

Soltech bedriver verksamhet på tre marknader och 2022 siktar vi mot totala intäkter om ca 1 700 MSEK, vilket kan jämföras med våra intäkter 2018 som endast var ca 50 MSEK.

Sommaren 2022 har Soltech ca 73 000 aktieägare och vi är stolta över att kunna kallas en "folkaktie". Vår strategi har nu tagit oss utanför Sveriges gränser och under våren har vi förvärvat stora solenergibolag i både Nederländerna och Spanien. Vi ser med stor tillförsikt på dessa två förvärv och fortsatt expansion på dessa marknader.

Vi genomför nu en företrädesemission för att ännu bättre kunna ta vara på de affärsmöjligheter som finns, för att bidra till den gröna energiomställningen och för att skapa långsiktiga aktieägarvärden. Denna emission kommer ge oss förutsättningar för ytterligare förvärv i Sverige, Nederländerna och Spanien samt för att utveckla våra befintliga bolag och strategiska innehav. Företrädesemissionen är garanterad till 100 % av ett garantikonsortium sammansatt av Swedbank.

FÖR DIG SOM VILL TECKNA

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG:

Emissionsbelopp vid fullteckning:

228 MSEK, motsvarande 20 757 008 aktier, före emissionskostnader

Övertilldelningsemission:

Vid stort intresse kan styrelsen besluta om övertilldelning om max 253 MSEK, motsvarande 23 000 000 aktier

Företräde:

Fem (5) befintliga aktier ger rätt att teckna en (1) ny aktie

Teckning utan företräde:

Ja, med subsidiär rätt eller via ev. övertilldelningsemission

Emissionskurs:

11 SEK per aktie (se info nedan)*

Sista dag för handel inkl. rätt att delta:

6 september 2022

Avstämningsdag:

8 september 2022

Teckningstid:

12 september till 26 september 2022

Handel med teckningsrätter:

12 september till 21 september 2022

VILLKOR FÖR NYEMISSIONEN:

Sista dagen för teckning kan vara tidigare än den dag som anges, kontrollera noga med ditt institut vad som gäller för just din teckning.

- De aktieägare som på avstämningsdagen **8 september 2022** var innehavare av aktier i Soltech Energy tilldelas en teckningsrätt per innehavd aktie.
- *Teckningskursen uppgår till **11 kronor** per aktie. Teckningsrätterna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckningskursen i Företrädesemissionen har prissatts med en rabatt till TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljandet av teckningsrätter) om **32,88 %** baserat på aktiekursen vid stängning den **29 augusti 2022**.
- Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie
- Sista dag för handel i aktien med rätt att delta i emissionen var **6 september 2022**.
- Teckning av aktier sker under perioden **12 september till 26 september 2022**.
- Handel med teckningsrätter sker under perioden **12 september till 21 september 2022**.
- Soltech Energy Sweden AB:s totala antal aktier före nyemissionen är **103 785 041 aktier**.
- Företrädesemissionen är garanterad till 100 % av ett garantikonstium sammansatt av Swedbank. Detta innebär att om befintliga aktieägare inte tecknar fullt i företrädesemissionen kommer garantikonstiet att teckna aktier så att 228 MSEK uppnås.

HAR DU DINA AKTIER I DEPÅ?

- Observera att alla banker har olika rutiner och teckningstiden respektive handeln med teckningsrätter kan avslutas innan utsatta datum enligt denna broschyr. Vänligen observera även att vissa banker automatiskt kommer försöka sälja dina teckningsrätter om du inte agerar i tid.

- På Soltechs hemsida **soltechenergy.com/emission** hittar du ytterligare information om de flesta bankers respektive datum.
- Utnyttja teckningsrätterna för teckning av aktier.
- **Kom ihåg** att meddela din bank i god tid före sista teckningsdag.
- Eller sälj teckningsrätterna på First North Growth Market genom din bank eller fondkommissionär. Kom ihåg att meddela din bank i god tid före sista handelsdag.

TECKNA AKTIER UTAN TECKNINGSRÄTTER

Notera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Om du har ett VP-konto och vill teckna aktier utan företräde använder du anmälningssedeln som medföljer i kuvertet.

Aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

HAR DU DINA AKTIER PÅ ETT VP-KONTO?

- Utnyttja teckningsrätterna för teckning av aktier senast den **26 september 2022**

Bifogat finner du en emissionsredovisning från Euroclear. Vill du teckna de aktier som din företrädesrätt berättigar till så använder du denna och betalar in enligt instruktionen. Om du inte vill teckna alla aktier du är berättigad till med företräde, eller om du köpt till ytterligare teckningsrätter, ska du inte använda emissionsredovisningen. Använd då i stället den särskilda anmälningssedel 1 som du mottagit alternativt kontakta Aktieinvest FK AB för vidare assistans.

YTTERLIGARE FRÅGOR

För ytterligare frågor gällande din teckning kontakta din personliga bankrådgivare, din förvaltare eller Soltechs emissionsinstitut Aktieinvest FK AB på **08-506 517 95** eller **emittentservice@aktieinvest.se**

VD HAR ORDET:

INGET ÄR HETARE ÄN SOLEN - UTNYTTJA DIN FÖRETRÄDESRÄTT

Solenergibranschen är utan tvekan en av de hetaste i världen. Offentlig sektor, näringsliv och privatpersoner står i kö för att investera i solenergi samt ladd- och lagringslösningar. EU-kommissionen och en mängd länders regeringar, inklusive Sveriges, planerar att lagstifta om krav på solenergi på fastigheter. Branschen konsolideras nu och Soltech ska ta en ännu större del av kakan. Vi vill nu kunna utnyttja fler affärsmöjligheter genom att ytterligare stärka kassan.

Vi väljer att vända oss till våra aktieägare och kommer att tilldela er alla aktier i både företrädesemissionen och den eventuella övertilldelningsemmissionen. Företrädesemissionen är garanterad till 100 % av ett garantikonsortium sammansatt av Swedbank. Detta innebär att om befintliga aktieägare inte tecknar fullt i företrädesemissionen kommer garantikonsortiet att teckna aktier så att 228 MSEK uppnås.

VÅR INTERNATIONELLA EXPANSION HAR INLETTS

Under slutet på 2021 utforskade vi den nederländska och den spanska solenergimarknaden. Att förvärva solbolag i dessa länder är en god affär då marknaden för solenergi är mycket stor, i stark tillväxt och bolagen har bra vinstnivåer. Vi är nu i mål med våra första utländska bolag, 365zon i Nederländerna och Sud Renovables i Spanien. Deras sammanlagda omsättning under åren 22–24 beräknas vara 2 miljarder kronor med god lönsamhet.

STARK TILLVÄXT TROTS UTMANANDE FÖRHÅLLANDEN

Soltech levererar återigen en mycket stark tillväxt under första halvåret. Men vi står inte opåverkade i det globala klimat som råder med krig i Ukraina, stigande räntor och inflation samt transportutmaningar och nedstängningar i Kina. Många branscher och så även solenergibranschen har haft en tuff start på året, men detta till trots har Soltech-koncernen navigerat förbi dessa hinder på ett mycket tillfredsställande sätt, genom att bland annat skapa större lager och tätare leverantörskontakter.

STORA INVESTERINGAR INLEDNINGSVIS

Vi bygger en koncern som ska omsätta 4,7 miljarder inom ett par år. Detta kräver stora investeringar inom förvärv, organisation, lokaler, affärsutveckling, hållbarhet, lager & logistik, IT/teknik och kommunikation. I takt med att affärsvolymen ökar, och att vi växer in i den stora kostymen, planerar vi att leverera svarta siffror. Lönsamhet är självklart ett fokusområde och ett av våra viktigaste mål framöver.

HÖGA ELPRISER OCH KRIG DRIVER STARK EFTERFRÅGAN

När företag och privatpersoner fick sina elräkningar under första halvåret blev många chockade och kriget i Ukraina spär på viljan att rå om sin egen elproduktion. Både för att få ned kostnaderna och inte minst för att känna ett visst mått av självförsörjning. Vi är övertygade om att den efterfrågan kommer bestå under lång tid och vi satsar hårt på att vara det självklara valet för våra kunder.

Jag är blint övertygad om att solenergimarknaden fortsatt kommer vara en av de hetaste marknader som finns i världen.

Jag hoppas att du liksom jag fortsatt vill vara med på Soltechs spännande resa vars mål är att skapa aktieägarvärde och att vara en drivande faktor bakom den gröna energiomställningen.

Glöm inte att utnyttja din företrädesrätt 12 - 26 september.

Stefan Ölander, VD



TRANSFORMATION LEDER TILL SYNERGIER OCH SKAPAR LÖNSAMHET

Sedan Soltechs start har vi haft som mål att integrera solen i människors vardag. Vi gör detta på ett sätt som är unikt med en kompetensbredd vi är ensamma om. Vi är en helhetsleverantör som täcker alla delar i en förnyelsebar solenergilösning vare sig det gäller villatak till våra konsumentkunder eller samhällsutvecklande lösningar för storskaliga energikunder.

FÖRVÄRVSRESAN SOM FÖRÄNDRAR SAMHÄLLET

Vi har en offensiv förvärvs- och tillväxtstrategi med förvärv av bolag inom sol-, tak/plåt-, elteknik- och fasadbranscherna. Förvärvsstrategin skapar utöver nya affärsmöjligheter även positiva synergieffekter för befintliga dotterbolag, deras kunder, våra aktieägare och inte minst för klimatet.

Vi förvärvar bolag med stark lokal förankring vilket gör oss till en entreprenörsdriven koncern med gränsöverskridande kompetenser där alla behövs, bidrar och skapar värde. Genom att vi transformerar bolag i traditionella branscher blir vi också en samhällsförändrare. Vi omvandlar bolagen till framtidsbolag med solenergin som plattform. Genom att addera solenergi till de förvärvade bolagens produktutbud framtidssäkras verksamheten och möter kundernas förändrade efterfrågan och behov av solenergilösningar.

Våra olika kompetenser gör att vi gemensamt kan erbjuda marknaden helhetslösningar och det är inte sällan som flera av våra dotterbolag samarbetar i projekt. Detta ger ringar på vatten både i kundrelationer och för projektutveckling. Vi har bara sett början på alla synergieffekter som skapas i koncernen.

*„ Vi transformerar
framtidens fastigheter och
markområden med kunskap,
ambitioner och stark tro på
det vi gör. Det som driver
oss är vår tids viktigaste
fråga - ett mindre klimat-
avtryck tack vare mer
solenergi. „*



LÖNSAMHET ÄR A OCH O FÖR LÅNGSIKTIG FRAMGÅNG

Tillväxt har varit vårt starkaste fokus och när vi inför 2019 bestämde oss för att satsa på mycket snabb tillväxt visste vi att lönsamheten skulle halka efter. Att på fyra år gå från ca 50 MSEK i omsättning till ca 1 700 MSEK, med siktet på 4 700 MSEK 2024, kräver stora investeringar. Nu tar marknaden för solenergi fart på riktigt och då gäller det att agera om man ska vara kvar som en av de stora aktörerna.

Ledningen på moderbolaget och i alla dotterbolag har som självklart mål att vi ska öka våra marginaler och vinster både på dotterbolagsnivå och koncernnivå. Vi driver detta arbete i sex olika områden som beskrivs nedan.

SOLTECHS FRAMTID ÄR STARK

Framtiden stavas hållbarhet på alla plan och vi har även förhoppningar om fredliga lösningar på konflikter som pågår just nu både ur ett mänskligt och miljömässigt perspektiv. Det globala läget påverkar hela branschen men Soltech är väl rustade för att följa strategin och bygga långsiktiga värden för våra ägare och samtidigt bidra till en grön energiomställning. Välkommen att följa med på vår spännande resa.

SEX INITIATIV SOM DRIVER LÖNSAMHET

KONSOLIDERING AV MARKNADEN

Solenergimarknaden i alla länder är mycket heterogen med många solenergibolag. Den svenska marknaden mognar nu i rask takt och det kommer leda till en generellt sett mer lönsam marknad för de aktörer som blir kvar.

UTVECKLING OCH FÖRSÄLJNINGSSAMARBETE

Systerbolag utvecklar och paketerar nya produkter och tjänster tillsammans och gör gemensamma säljinsatser. Detta skapar tydliga konkurrensfördelar gentemot konkurrenter.

LEVERANTÖRS- OCH INKÖPSSYNERGIER

Soltech ser stora möjligheter i samarbetet mellan systerbolagen för inköp och leverantörskontakter. Nummer ett är lägre inköpspriser, men lager och logistikfördelar skapas också.

EKONOMISKA SKALFÖRDELAR

Genom att alla dotterbolag kan nyttja centrala och regionala kompetenser inom ekonomi, IT, HR, hållbarhet, försäljning och kommunikation skapar vi skalfördelar och marginalnytta.

FÖRVÄRV AV LÖNSAMMA BOLAG

Vi fortsätter att förvärva lönsamma bolag som nederländska 365zon och spanska SUD Renovables som tillsammans har en uppskattad omsättning på ca 600 MSEK och EBIT på 8-10 % under 2022, och hela 2 000 MSEK under åren 22-24. Soltech fortsätter att utvärdera bolag i syfte att hitta de med god lönsamhet och bäst framtidsförutsättningar.

VARUMÄRKE OCH PRISELASTICITET

Vi fortsätter att bygga ett starkt koncernvarumärke med hög kännedom som gagnar våra bolag när dom är i kontakt med kunder och intressenter. Med ett högt värderat varumärke blir priskänsligheten inte lika stor och vi ses idag som ett premiumvarumärke.

LYCKOSAM FÖRVÄRVSSTRATEGI TAR OSS UT I EUROPA

Soltech har inlett sin internationella expansion genom att förvärva intressanta bolag i flera europeiska länder. Fokus är Nederländerna och Spanien, två starka solenergimarknader där vår förvärvsstrategi passar bra. Målsättningen internationellt är densamma som i Sverige. Att inleda med förvärv av solenergibolag för att sedan också förvärva bolag i tak/plåt-, fasad-, och elteknikbranscherna med målet att addera solenergi till produktutbudet och att transformera bolagen.

Vi har en transformationsstrategi som gynnar kunderna genom hög kvalitet och som även fortsatt ska skapa positiva synergieffekter inom bland annat inköp och logistik, för alla bolag i Soltechkoncernen.

MÖT VÅRT NEDERLÄNDSKA DOTTERBOLAG: 365ZON

Soltech inledde den internationella expansionen genom att förvärva majoriteten av ett ledande solenergibolag i Nederländerna. 365zon grundades 2012 och har sedan dess haft en framgångsrik tillväxtresa och räknar med att omsätta ca 350 MSEK 2022 med en vinst om 10 %. Bolaget är inriktat på solcells- och laddlösningar för privatpersoner, bostadsrättsföreningar och medlems- och konsumentorganisationer för villaägare och bostadsrättsägare. 365zon har drygt 40 anställda.

365zon är en av de största aktörerna på den växande nederländska marknaden där en investering i solenergi blivit mer och mer lönsam, invånarna har en ökad miljömedvetenhet och flera politiska reformer har skapat en kraftigt växande efterfrågan på solceller och laddningslösningar.

Bolaget har sedan starten genomfört över 20 000 lyckade installationer och med sin rikstäckande installationskapacitet levererar bolaget nu ca 6 500 solcellsinstallationer årligen på den nederländska bostadsmarknaden.

– Nu inleds vår internationella expansion vilket är en fantastisk milstolpe. 365zon är ett marknadsledande solenergibolag i Nederländerna med god lönsamhet och som är perfekt positionerade för att möta den ökade efterfrågan på solenergi samt ladd- och lagringslösningar hos privatbostadsmarknaden. Vi är mycket glada över att ha dem ombord och nu börjar resan mot att etablera Soltechs förvärvsstrategi på nya geografiska marknader, utan att för den delen slå av på förvärvstakten i Sverige, säger Stefan Ölander, vd på Soltech Energy.



” Soltech är ett starkt europeiskt solenergiföretag och jag är glad över att gå in i nästa tillväxtfas för 365zon tillsammans med dem. De främsta fördelarna för 365zon är den ökade köpkraften, att ha en finansiellt stark partner för att ytterligare accelerera företagets tillväxt och möjligheten att ha bollplank med andra icke konkurrerande solenergiföretag i resten av Europa. ”

Lars Buuts, grundare och vd på 365zon

TVÅ NYA MARKNADER - SPANIEN OCH NEDERLÄNDERNA

I juni fortsatte Soltechs internationella expansion med förvärvet av majoriteten av det spanska solenergibolaget Sud Renovables med en beräknad omsättning om ca 245 MSEK 2022 med en bra lönsamhet om ca 8–10 %.

MÖT VÅRT SPANSKA DOTTERBOLAG: SUD RENOVABLES

Sud Renovables grundades 2005 och har sedan dess haft en framgångsrik tillväxtresa. Bolaget är inriktat på utveckling och installation av solenergi- och lagringslösningar för fastighetsägare och företag. Främst genom storskaliga lösningar som solparker, takplacerade solcellsanläggningar och solfasader för kommersiella fastigheter samt logistik- och industrifastigheter. Bolaget erbjuder även solcellslösningar för privatpersoner.

Sud Renovables har ca 60 anställda i moderbolaget och ca 35 anställda i det helägda dotterbolaget, Instal Sud, som är ett installations- och montageinriktat bolag. Montagekapacitet är ett bristområde inom solenergi och att Instal Sud ingår i detta förvärv är väldigt positivt för Soltech.

Bolaget är en av de större aktörerna på den spanska marknaden som tidigare har bromsats av politiska regleringar. Landets solenergimarknad har sedan dess tagit fart och sett till förutsättningarna för solenergi är det få andra europeiska länder som kan konkurrera med Spanien. Utöver god solinstrålning skapar kombinationen av politiska lättnader och höga elpriser mycket goda förutsättningar för solenergiaktörer i landet.

– Vår internationella expansion gör också entré på den spanska solenergimarknaden vilket känns väldigt bra. Sud Renovables är ett välskött och marknadsledande solenergibolag med god lönsamhet och gedigen erfarenhet av storskaliga och innovativa solenergilösningar. Det här är startskottet för att etablera Soltechmodellen på ytterligare en marknad som dessutom har Europas bästa förutsättningar för solenergi och vi vill varmt välkomna Sud Renovables till koncernen, säger Stefan Ölander, vd på Soltech Energy.

Förvärvet av Sud Renovables är Soltechs första i Spanien och målsättningen på den spanska marknaden är samma som på den svenska och nederländska. Nämligen att inleda med förvärv av solenergibolag för att sedan även förvärva bolag i tak/plåt-, fasad-, och elteknikbranscherna och transformera dem genom att även addera solenergi till produktutbudet.

” Soltech är en välrenommerad solenergiaktör och vi är mycket glada över att nu vara en del av koncernen. Vi ser stora fördelar med samarbetet och vi blir nu rustade för att kunna ta fler marknadsandelar och fortsätta på utvecklingen av ett starkt och innovativt bolag. Vi vill tacka teamet på Soltech för ett gott samarbete och vi ser mycket ljus på framtiden tillsammans. ”

Alfred Puig, medgrundare och vd på Sud Renovables



SUD
Renovables
POWERED BY SOLTECH



SOLTECH PLANERAR EGEN SOLPARK

Samhället elektrifieras och vi går mot ett kraftigt växande elbehov, samtidigt som vi behöver ställa om till mer förnyelsebar elproduktion för att kunna bromsa klimatförändringarna. Regeringens mål är att 100 procent av Sveriges energiproduktion år 2040 ska komma från förnyelsebara energilag. Solparker och stora solenergianläggningar är en av lösningarna för en hållbar energiproduktion.

Att Soltech planerar att investera i en egenutvecklad solparksanläggning är ett svar på de ökade behoven och en möjlighet att på ett direkt sätt bidra till energiomställningen. I egen regi, från projektering, byggnation, driftsättning och underhåll, så har koncernen möjlighet att optimera solparken under hela livslängden och på så sätt inte bara öka intäktsströmmarna från solenergin utan samtidigt minska koncernens CO²-avtryck.

ÖRINGE SOLPARK I GETINGE

Soltech Energy Solutions planerar nu Soltechkoncernens första solpark där elproduktionen planeras ske genom ca 9 500 solcellspaneler. Rader med solpaneler planeras med ca 4–6 meters avstånd i öst-västlig riktning för bästa effekt.

Placeringen av solparken har noggrant valts ut efter platsens goda förutsättningar för solenergi och möjligheten att ansluta till det överliggande nätet. Området är öppet och den kringliggande närmiljön utgörs idag av motorväg, järnväg och kraftledning.

Det lokala behovet av grön el är stort. Med den senaste tidens energikriser, produktionsstopp i industrin och importerad dyr el blir solenergi en lösning som möter upp mot dessa utmaningar.

Marken planeras skötas genom slåtter eller bete vilket bidrar till en ökad biologisk mångfald. Marken kan återställas efter drift utan nettoförlust av jordbruksmark.

SOLPARKER – ETT ENKELT ENERGIVAL

Solparker kan byggas utan subventioner, nära växande tätorter och dessutom är solkraft idag bland de billigaste och snabbaste energislagen att uppföra. Öringe solpark bidrar därmed till omställningen till ett förnybart energisystem, något som gynnar både närorten Getinge och södra Sverige i stort då parken kan producera ren, förnybar och billig sol.

NYTTA FÖR LOKALSAMHÄLLET

All energi kommer att levereras ut på det lokala elnätet, vilket gör att den kommer till direkt nytta för närliggande fastigheter, privatpersoner och företag i Getinge. Behovet av importerad el kommer att minska och solparken bidrar till att minska södra Sveriges elbrist. En riktig win-win-installation.

FAKTA OM PROJEKTET:

Elproduktion: ca 5,4 GWh

Antal paneler: 9 500 st.

Yta: 7 ha

Parken ger energi motsvarande hushållsförbrukningen hos ca 1 000 villor.

Inget är hetare än solen.
Följ med på vår solresa!

Teckna nu
12/9 – 26/9
soltechenergy.com/emission