

EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEELAND ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION AV DENNA PRESSRELEASE STRIDER MOT REGLER I SÅDAN JURISDIKTION

Advanced SolTech Sweden AB (publ) överväger att emittera nya gröna säkerställda företagsobligationer och offentliggör ny finansiell information

Advanced Soltech Sweden AB (publ) "ASAB", ett dotterbolag till Soltech Energy Sweden AB (publ) "Soltech Energy" överväger att emittera nya gröna säkerställda företagsobligationer under ASAB:s gröna obligationsramverk.

I samband med detta har ASAB mandaterat DNB Markets och Nordea för att utreda förutsättningarna för ASAB att emittera ett nytt obligationslån och att arrangera möten med utvalda obligationsinvestorer med början den 14 januari 2020. Med förbehåll för rådande marknadsförutsättningar kan en obligationsemission, svensk benchmark-storlek (eller motsvarande värde i EUR), under en låneram om SEK 2 000 miljoner med rörlig ränta komma att genomföras. Styrelsen för ASAB förbehåller sig rätten att besluta om att avbryta, tidigarelägga eller skjuta upp obligationsemissionen helt och hållet eller delvis. Behållningen från en emission avses att användas för att återköpa utestående obligationer samt för finansiering av ASAB:s framtida tillväxt.

ASAB:s nya samarbete med DNB Markets och Nordea, utgör tillsammans med den tidigare aviserade avsikten att notera ASAB:s aktier på Nasdaq First North Growth Market, den nya finansieringsplanen för den fortsatta expansionen i Kina där ASAB avser att vända sig mot en bredare krets av institutionella investerare.

Fredric Telander , VD ASAB och Stefan Ölander, VD SolTech Energy kommenterar:

- Vi har tidigare kommunicerat en målsättning att uppnå en installerad solenergi kapacitet motsvarande 1 GW (1000 MW) under 2023 som är fullt ansluten till el-nätet 2024. Efterfrågan på vårt erbjudande i Kina är fortsatt mycket god och vi har en stark pipeline av högkvalitativa projekt som väntar på finansiering. Investeringarna genomförs där de har störst positiv klimatpåverkan och med denna transaktion lägger vi den grund vi behöver på vår resa mot skapandet av ett grönt energibolag i framkant.

Ny finansiell information

I samband med att ASAB utvärderar möjligheten att emittera obligationer, offentliggörs ny finansiell information som inte har offentliggjorts tidigare.

ASAB är inne i en kraftig expansionsfas och hade per den 31 december 2019 en installerad kapacitet om 139,2 MW i sina förvaltade solenergianläggningar med en årlig intjäningskapacitet avseende intäkter om cirka 161 MSEK och en EBITDA om cirka 137 MSEK, givet vissa antaganden. Bolaget har vidare upprättat sammanslagna finansiella rapporter för koncernen i vilken ASAB är moderbolag för helåren 2017 och 2018 samt för perioden 1 januari 2019 – 30 september 2019.

Income statement

SEK '000s	2017	2018	LTM Q3 2019	Q1-Q3 2019
Revenue	10,751	26,511	69,275	61,121
Other operating income	10,266	23,198	33,256	27,758
Total revenue	21,017	49,709	102,801	88,879
Personnel	(1,853)	(4,040)	(4,046)	(3,141)
Other operating expenses	(154)	(416)	(5,750)	(4,318)
Other external costs	(10,958)	(7,800)	(8,037)	(6,028)
EBITDA	8,052	37,453	84,968	75,392
Depreciation	(5,914)	(13,627)	(27,085)	(22,255)
Operating profit	2,138	23,826	57,883	53,137
Financial income	65	425	207	107
Financial costs	(9,484)	(27,375)	(61,453)	(44,783)
Earnings before tax	(7,281)	(3,123)	(3,363)	8,461
Tax	1,435	(12)	(2,950)	(4,484)
Net income	(5,846)	(3,135)	(6,313)	3,977

Balance sheet

SEK '000s	2017	2018	Q3 2019
ASSETS			
Fixed assets			
<i>Property, plant and equipment</i>			
Solar power plants	238,141	512,360	826,655
Solar power plants under construction	56,476	36,865	-
Total property, plant and equipment	294,617	549,225	826,665
<i>Financial assets</i>			
Other long-term receivables	44,826	63,515	70,318
Deferred tax assets	1,841	4,585	4,844
Total financial assets	46,667	68,099	75,162
Total fixed assets	341,284	617,325	901,817
Current assets			
<i>Inventories</i>			
Prepaid expenses to suppliers	11	274	8,083
Total inventories	11	274	8,083
<i>Current receivables</i>			
Receivables	2,242	7,818	27,277
Receivables from group companies	1,530	0	4,256
Tax receivables	0	36	-
Other receivables	7,663	23,943	150,809
Prepaid expenses and accrued income	88	614	1,855
Total current receivables	11,523	32,410	184,197
Cash and cash equivalents	5,593	29,942	40,457
Total current assets	17,127	62,626	232,737
TOTAL ASSETS	358,411	679,951	1,134,554

<i>EK '000s</i>	2017	2018	Q3 2019
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Liabilities			
<i>Long-term liabilities</i>			
Borrowings	63,583	329,785	713,522 ¹
Total long-term liabilities	63,583	329,785	713,522
<i>Current liabilities</i>			
Liabilities to credit institutions	35,398	-	38,483
Borrowings	-	65,540	-
Prepaid income from customers	-	247	-
Payables to suppliers	125,370	60,443	68,635
Liabilities to group companies	2,976	2,744	27,276
Tax liabilities	579	1,029	3,120
Other liabilities	2,977	15,102	60,106
Prepaid income and accrued expenses	7,577	14,134	15,066
Total current liabilities	174,877	159,239	212,686
Deferred tax liabilities	-	220	-
Total liabilities	238,460	489,244	926,208
Shareholders' equity			
Share capital	500	500	500
Other contributed capital	125,912	199,791	213,454
Other equity including retained earnings	(6,461)	(9,584)	(5,608)
Total shareholders' equity	119,951	190,707	208,346
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	358,411	679,951	1,134,554

Cash flow statement

<i>SEK '000s</i>	2017	2018	Q1-Q3 2019
Cash flows from operating activities			
Operating profit	2,139	23,826	53,137
Depreciation	5,914	13,627	22,255
Other non-cash items	185	1,381	-
Interest received	65	425	107
Interest paid	(5,121)	(13,311)	(66,995)
Income tax paid	(104)	402	(2,358)
<i>Changes in net working capital</i>			
Change in receivables	(1,085)	(5,576)	(27,268)
Change in other receivables	11,241	(15,536)	(132,842)
Change in payables	100,756	(64,929)	7,945
Change in other current liabilities	5,102	4,079	69,536
Total changes in net working capital	116,014	(81,962)	(82,629)
Net cash provided by operating activities	119,092	(55,612)	(76,483)
Cash flows from investing activities			
Capital expenditures	(145,875)	(258,433)	(289,109)

Investments in other financial assets	(38,429)	(18,690)	(6,803)
Net cash used in investing activities	(184,304)	(277,123)	(295,912)
Cash flows from financing activities			
Shareholders' contributions	3,000	61,094	-
Borrowings	35,398	328,875	408,709
Change in current financial liabilities	-	(32,885)	(25,799)
Net cash provided by financing activities	38,398	357,084	382,910
Net cash flows	(26,814)	24,349	10,515
<i>Cash and cash equivalents, beginning of period</i>	<i>32,407</i>	<i>5,593</i>	<i>29,942</i>
<i>Cash and cash equivalents, end of period</i>	<i>5,593</i>	<i>29,942</i>	<i>40,457</i>

Den nya finansiella informationen finns beskriven mer i detalj i en presentation på bolagets hemsida.

För mer information kontakta:

Frederic Telander, VD, Advanced Soltech Sweden AB (publ). Tel: 070 525 1603. E-Post: frederic.telander@soltechenergy.com eller Stefan Ölander, VD SolTech Energy Sweden AB (publ) Tel: 070-739 80 00. E post: stefan.olander@soltechenergy.com

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Soltech Energy Sweden AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s förordning nr 596/2014 om marknadsmissbruk. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 13 januari 2020 kl. 07:30 CET.

Om Advanced Soltech Sweden AB (publ) och satsningen i Kina

Advanced Soltech Sweden AB (publ) satsning i Kina bedrivs i Advanced SolTech Renewable Energy (Hangzhou) Co. Ltd, ASRE, dess helägda lokala dotterbolag samt i Longrui Solar Energy (Suqian) Co. Ltd. Affärsmodellen består i att finansiera, installera, äga och förvalta solenergiinstallationer på kunders tak i Kina. Kunden betalar inte för anläggningen, utan förbinder sig i stället att under ett 20-årigt avtal köpa den el som anläggningen producerar. Löpande intäkter kommer från försäljningen av elektricitet till kunderna samt från olika former av bidrag per producerad kilowattimme (kWh) sol-el. Målet är att år 2023 inneha en installerad kapacitet på 1000 megawatt (MW) som är fullt ansluten till el-nätet år 2024.

ASRE och Longrui Solar Energy (Suqian) Co. Ltd. är helägda dotterbolag till Advanced Soltech Sweden AB (publ). ASAB ägs till 51 % av Soltech Energy Sweden AB (publ) och till 49 % av Soltechs kinesiska partner, Advanced Solar Power Hangzhou Inc.

Bolagets Certified Advisor är FNCA, telefon 08-528 00 399 E-mail: info@fnca.se

Om Soltech Energy Sweden AB (publ)

Soltech Energy är en helhetsleverantör som både utvecklar, säljer, installerar och optimerar solenergilösningar för våra kunders behov. I koncernen ingår dotterbolagen Advanced Soltech Sweden AB (publ) där den kinesiska satsningen bedrivs, Soltech Sales & Support, NP-Gruppen, Swede Energy Power Solutions, Merasol och Soldags. Soltech Energy Sweden AB (publ), handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet SOLT och har cirka 31 000 aktieägare. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank. Telefon: 08-463 83 00. Email: certifiedadviser@penser.se. För mer information se: www.soltechenergy.com