



Inbjudan till teckning av aktier i Sun4Energy Group AB

Sun4Energy säljer och installerar solcellsanläggningar och elbilsladdare till privatpersoner, bostads- och hyresrättsföreningar, företag och kommuner. Bolaget sköter samtliga moment såsom design, sälj, installation, montering och driftsättning med interna resurser. Sun4Energy bidrar till ett hållbart och kostnadseffektivt energianvändande genom att förse kunder med sina produkter och tjänster som bidrar till den nödvändiga energiomställningen i samhället samtidigt som kundernas energikostnader minskas.

Viktig information

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Sun4Energy Group AB:s inbjudan till teckning av aktier ("Erbjudandet") införlagd i notering på Nordic SME. Med "Sun4Energy", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget Sun4Energy Group AB, org.nr. 559268-2255, ett svenskt publikt aktiebolag. Augment Partners AB ("Augment") är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat") agerar emissionsinstitut. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB ("Eversheds") är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i Bolaget, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som Bolaget eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, t.ex., innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimlig hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de kommande starkt att läsa Memorandumet som innehåller detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt. Varken Bolaget eller Augment kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutsädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden. Efter Memorandumets offentliggörande åter sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nordic SME:s regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRSTÅELSE

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Bolaget eller Augment har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Memorandumet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och informationen härledd därifrån, och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Bolaget baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Bolaget anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som Bolaget verkar på och Bolagets ställning inom branschen. Styrelsen försäkrar att information från referenser eller källhänvisningar i Memorandumet har återgivits korrekt och att - såvitt styrelsen känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part - inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I Memorandumet beskrivs även de ledande bolag och produkter som styrelsen i Bolaget bedömt som närliggande konkurrenter till Bolagets verksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "T" eller "K" tusen.

OM NORDIC SME

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet SUN4. Handeln i bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elastica, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Innehållsförteckning

Risikfaktorer	4
Bakgrund och motiv	7
Inbjudan till teckning av aktier	8
VD och grundare Mattias Leijon har ordet	9
Villkor och anvisningar	11
Marknadsöversikt	15
Verksamhetsöversikt	18
Proformaredovisning H1 2021	23
Proformaredovisning 2020	25
Revisors granskning av proformaredovisning	27
Finansiell översikt	30
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	36
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	38
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	42
Bolagsstyrning	45
Bolagsordning	47
Legal information och kompletterande upplysningar	49
Adresser	52

Sammanfattning av Erbjudandet

Antal emitterade aktier	1 000 000 aktier
Erbjudandepris	14 SEK per aktie
Emissionsbelopp	14,0 MSEK
Bolagsvärde	Cirka 45,7 MSEK före Erbjudandet
Teckningsförbindelser	Erbjudandet omfattas till 50 procent, motsvarande 7,0 MSEK, av teckningsförbindelser
Anmälningssperiod	5 november - 18 november 2021
Offentliggörande av utfall	Omkring den 22 november 2021
Likviddag	Omkring den 23 november 2021
Preliminär första dag för handel	26 november 2021
Minsta teckningspost	400 aktier, motsvarande 5 600 SEK

Övrig information

ISIN-kod	SE0016609911
LEI-kod	98450099AQD60FAFCA04
Kortnamn	SUN4
Handelsplats	NGM Nordic SME

Finansiell kalender

Delårsrapport 2021 (tredje kvartalet)	30 november 2021
Beslutskommuniké	24 februari 2022
Årsredovisning 2021	21 april 2022
Delårsrapport 2022 (första kvartalet)	26 maj 2022

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Sun4Energy. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan om Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med handel i Bolagets aktie. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolags- och branschspecifika risker

Beroende av enskilda nyckelpersoner

Bolaget har en relativt liten organisation med 29 anställda, vilket medför ett betydande beroende av enskilda nyckelpersoner, som har kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. För det fall nyckelpersoner lämnar Bolaget eller Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker associerade med företagsförvärv

Sun4Energy har en tydlig förvärvsstrategi som ämnar till att växa och bredda Koncernen kommande år. Det finns en risk att Sun4Energy inte kan identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra förvärv till godtagbara villkor. Därtill är processen för att genomföra förvärv ofta omfattande och komplicerad, och medför i regel kostnader för bland annat legala, finansiella och andra rådgivare, samt finansieringskostnader. Dessa kostnader kan även belasta Bolaget i viss utsträckning om ett förvärv inte skulle genomföras. Det finns även en risk att eventuella problem som exempelvis kundförluster, regulatoriska bekymmer eller oförutsedda utgifter inte upptäcks vid en genomgång av målbolaget inför förvärvet. Vid förvärv föreligger alltid en risk att de antaganden som Bolaget har gjort gällande förvärvsobjektet visar sig vara felaktiga. De förväntade integrationskostnaderna kan som följd bli högre än väntat och således överstiger förvärvskostnaden det förvärvade värdet. Vidare föreligger risken att den framåtriktade förvärvsstrategin inte realiserar i förväntad utsträckning, att integration av förvärven blir tidskrävande och att synergieffekterna överskattas. För det fall något av ovanstående inträffas kan det medföra väsentliga negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

IT-risk

Sun4Energy's förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätta en god intern kontroll är beroende av välfungerade IT-system, i synnerhet i takt med att Bolaget succesivt interagerar mer teknologi i verksamheten. I den mån Sun4Energy upplever ett allvarligt fel eller en störning i något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Det finns en risk att allvarliga fel och störningar i Sun4Energy's IT-system dessutom påverkar Bolagets kundrelationer, förmåga att generera kundintresse, renommé och riskhantering, vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Försening av produkt- och tjänsteutveckling

Sun4Energy avser även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla såväl produkter som tjänster inom Bolagets verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för utvecklingen. Detta medför en risk att en planerad utveckling blir mer resurskrävande än planerat. Således finns en risk att felbedömningar avseende kostnads- och resursåtgång påverkar Bolagets verksamhet och resultat negativt. Om utvecklingen av en ny produkt eller tjänst tar längre tid än beräknat finns risk att det resulterar i en fördröjd intjäning och därigenom ett minskat rörelseresultat samt en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Beroende av kunder i framtida tillväxtfas

Bolagets framgång är i hög grad beroende av förmågan att anskaffa nya kunder. Då Sun4Energy står inför en expansiv tillväxtfas kommer Bolagets resultat således knytas till framgången av dess försäljning. Det finns en risk att Sun4Energy's ansträngningar att attrahera nya kunder inte blir framgångsrik, vilket kan leda till minskade rörelseintäkter och därigenom ett minskat resultat.

Ansvar gällande kvalitet gentemot kund

En kvalitetsstämpel gentemot Bolagets kunder är att erbjuda garantier för Bolagets produkter och tjänster. Sun4Energy erbjuder via sina leverantörer en lång garanti på komponenterna för solcellssystem och elbilsaddare. För arbetet och installationen av solcellssystem och elbilsaddare utfärdas en garanti av Bolaget på mellan fem och tio år. Bolaget har därmed ett indirekt ansvar gällande kvaliteten av komponenter samt ett direkt ansvar gällande installationen och monteringen gentemot Bolagets kunder. Då Bolaget inte verkat längre än den längsta garantifristen är fastställd till kan det råda osäkerhet kring om kunder efterfrågar garantiärenden innan den angivna fristen löpt ut. Bolaget redovisar i dagläget ingen avsättning för garantiärenden som kan uppkomma efter utförd installation och montering. För det fall Sun4Energy's leverantörer inte kan kompensera för bristande komponenter installerade hos Bolagets kunder kan Bolagets verksamhet påverkas negativt genom ett skadat renommé gällande bristfälliga produkter. Vidare kan en felestimering över antal år som garantin för installation och montering sträcker sig över samt antal garantier som utnyttjas medföra en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning genom utgifter för garantiåtgärder.

Avsaknaden av historik, meriter och resurser inom ramen för den befintliga Koncernen

Koncernen består idag av Bolaget samt fyra helägda dotterbolag och ett majoritetsägt dotterbolag. Avsaknaden av erfarenhet och resurser inom ramen för den befintliga Koncernen kan innebära bland annat svårigheter att genomföra nya förvärv samt svårigheter att realisera uppfattad utvecklingspotential. Projektledning är kritiskt för Bolagets framgång, i synnerhet gällande projektledningen inom förvärv. Avsaknaden av, eller en bristfällig, projektledare medför därmed en betydande risk för Bolagets förvärvsstrategi. Skulle något av ovanstående inträffa kan detta medföra väsentliga negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risk i felprissättning

Brister i underlaget Sun4Energy baserar prisofferter till Bolagets potentiella kunder kan föreligga. Det kan i sin tur leda till en felprissättning som antingen kan vara högre eller lägre i jämförelse med Bolagets konkurrenter. Vid en lägre prissättning kan Sun4Energy resultat påverkas negativt genom minskade vinstmarginaler. En för hög prissättning kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet med kunder som kan bli otillfredsställda och därigenom avslå offerten och välja andra bolags erbjudanden i stället. I takt med att Bolaget expanderar geografiskt tillkommer en större konkurrens som leder till att prissättningen blir desto viktigare. Skulle något av ovanstående inträffa kan negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat uppstå.

Risk kring ansvarsfördelning inom Bolaget

Med hänsyn till att Bolaget besitter en koncernstruktur krävs en tydlig rollfördelning för att tydliggöra ansvaret över Bolagets utveckling. Till följd av att Bolaget relativt nyligen övergått till en koncernstruktur kan det råda osäkerhet i hur koncernledningen bör agera gällande ansvarsfördelning. I och med den kommande noteringen föreligger även ett ansvar gentemot investerare vilket blir en prövning i ansvarsfördelning mot externa intressenter för Bolagets ledande befattningshavare.

Efterlevnad av GDPR

Inom ramen för sin verksamhet behandlar Bolaget personuppgifter som regleras av GDPR. Det innebär att Bolaget konstant behöver förhålla sig till de krav som framgår av GDPR. Om Bolaget inte uppfyller de krav som framgår av GDPR kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Ryktesorisk eller negativ publicitet som kan påverka Sun4Energy's försäljning- och tillväxtpotentialer

Med ryktesorisk eller negativ publicitet avses att Bolaget får ett försämrat anseende på marknaden, i media eller hos kunder. Sun4Energy är likt andra företag beroende av sitt anseende på marknaden, vilket är viktigt såväl i förhållande till förvärv av nya kunder som behållande av existerande kunder. Skador på anseendet kan orsakas av klagomål från kunder eller negativ publicitet förknippat med Bolaget. Exempel på faktorer som kan påverka ryktet är om produkterna Bolaget säljer och monterar inte lever upp till kundens förväntning samt

om kunden anser att servicen är bristfällig. Om något av detta realiserats skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansieringsbehov och kapital

Sun4Energy's expansion och marknadssatsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av effekten på den tänkta expansionsfas och förvärvsstrategi kan innebära resultatförsämringar. Det kan inte uteslutas att Sun4Energy i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Det finns även en risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. I händelse av att Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäliga villkor, kan detta ha en inverkan för Bolagets expansiva strategi som kan påverka Bolagets framtida resultat och finansiella ställning negativt.

Förändringar i skattelagstiftning kan medföra en mindre investeringsattraktiv bransch för potentiella kunder

Den rådande skattereduktionen för grön teknik började gälla från och med den 1 januari 2021 och innebär ett skatteavdrag om högst 15 procent för installation av solceller och 50 procent för installation av system för lagring av egenproducerad el samt installation av laddningspunkt för elfordon. En negativ förändring av denna skatteförmån skulle eventuellt medföra en mindre attraktiv investeringsmöjlighet för Sun4Energy's kunder och därmed en mindre efterfrågan, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Valutarisk

Sun4Energy's framtida intäkter kan bli påverkade av förändringar i valutakurser. Verksamhetens huvudsakliga försäljningsintäkter inflyter idag i SEK, samtidigt som inköpen primärt sker i EUR. Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Konkurrenskraftig bransch och en snabbväxande marknad

Intresset för solenergi växer kraftigt och flertalet mindre bolag figurerar på marknaden vilket leder till en hög konkurrens. Branschen för solceller och elbilsaddning som Bolaget verkar inom är relativt nyetablerad och därmed, i likhet med andra nya etableringar, föremål för större osäkerheter och risker än bolag som är verksamma i mer etablerade branscher. Teknologiska framsteg gällande tekniken för solcellssystem sker även i en snabb takt. En potentiell felinriktad marknadssatsning av Bolaget, eller misslyckande med att kontinuerligt integrera tekniskt förbättrade komponenter i Bolagets erbjudanden, kan innebära uteblivna intäkter och att Bolaget inte når finansiella mål. Eftersom branschen är relativt ny och ständigt utvecklas är tillgången på historiska data begränsad. Detta gör att det är svårt att upprätta långsiktiga prognoser eller analyser av hur branschen kommer att påverkas av oförutsedda händelser, kriser, förändringar i makroekonomiska förutsättningar, ändrad lagstiftning eller ny teknolog, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker avseende leverantörer

Bolaget är i stor utsträckning beroende leverantörsarbeten gällande både produkter inom solpaneler och elbilsladdning. Upphör ett eller flera av dessa samarbeten kan Bolaget tvingas byta leverantörer vilket kan medföra ytterligare kostnader eller avbrott i verksamheten. Det finns en risk att Bolaget inte finner lämpliga nya leverantörer att ersätta tidigare med i tid. En ytterligare risk avseende leverantörer är deras möjlighet att höja priserna för komponenter i takt med att marknaden växer med flera mindre aktörer. Om Sun4Energy inte kan behålla leverantörer, på grund av upphörande kontrakt eller en kraftig prishöjning, eller att leverantörer till en större utsträckning höjer priserna generellt kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Variande utbud från leverantörer

Utbudet av produkterna som används för solcellssystem varierar i hög utsträckning bland leverantörer som förekommer på marknaden. Under vissa perioder kan det således komma att bli svårt för Bolaget att anskaffa nödvändiga material och produkter för att verksamheten ska bedrivas till full kapacitet. Ett annat potentiellt utfall är att priset på nödvändigt material och produkter höjs kraftigt. Om något av ovanstående skulle realiseras återfinns en risk att det har en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Sun4Energy's aktier avses upptas till handel på Nordic SME som inte omfattas av alla lagregler som gäller för en så kallad reglerad marknad

Bolag vars aktier handlas på Nordic SME omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag vars aktier är noterade på en så kallad reglerad marknad. En investerare bör vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

En aktiv, likvid och fungerande marknad för handel med Sun4Energy's aktier kanske inte utvecklas

Aktier som handlas på Nordic SME har generellt lägre omsättning än aktier som handlas på en reglerad marknad. Omsättningen i Bolagets aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Sun4Energy's aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de externa faktorerna hör bl.a. kvartalsvariationer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det pris som aktierna handlas för kommer att påverkas av ett stort antal faktorer, varav några är specifika för Sun4Energy och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Upptagande till handel på Nordic SME bör inte tolkas som att det kommer att finnas en likvid marknad för aktierna. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens pris.

Sun4Energy's möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på flera faktorer och utdelning kan komma att utebli

Bolagets verksamhet är under utveckling och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Aktieägare kan således inte förvänta sig att erhålla någon, eller ens en mycket låg, utdelning. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Bolaget enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Bolagets aktier.

Framtida försäljning av större aktieposter samt nyemissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, styrelseledamöter eller personer med ledande ställning i Bolaget, eller en uppfattning av marknaden att sådan kan komma att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom skulle ytterligare eventuella nyemissioner leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan nyemission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än aktieägare.

Huvudägarna kommer fortsätta ha betydande kontroll över Bolaget efter Erbjudandet och detta kan begränsa nya aktieägares möjlighet att påverka bolagsfrågor

Nuvarande största aktieägare i Sun4Energy, Mattias Leijon och Mattias Thorsén, kommer även fortsättningsvis att genom sin majoritetsställning ha möjlighet att i hög grad påverka utgången av de frågor som framläggs för bolagsstämman att besluta om, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, Bolagets tillgångar. Såvitt Sun4Energy känner till finns det inga överenskommelser mellan någon av de största aktieägarna. Oavsett detta sammanfaller kanske inte det intresse Mattias Leijon och Mattias Thorsén, eller det intresse någon av de andra större aktieägarna, har med Bolagets intresse eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Sun4Energy på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intressen på bästa sätt.

Teckningsförbindelser ej säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet. Teckningsförbindelser uppgår till ett värde om 7,0 MSEK, motsvarande 50 procent av Erbjudandet. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att någon av parterna inte fullgör sina åtaganden.

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Under de senaste åren har solenergi- och elbilsmarknaderna växt i en kraftig takt. Den ökade efterfrågan härstammar mycket tack vare megatrenden inom solcells- och elbilsbranschen, ökningen av antalet miljomedvetna konsumenter samt statliga åtgärder som medfört attraktiva investeringsmöjligheter inom solcellssystem och elbilar.

Andelen av Sveriges elproduktion som härstammar från solenergi är idag cirka en procent. Det kan jämföras med andelen solenergi i Danmark och Tyskland, med likställigt antal soltimmar, som motsvarar runt tio procent av respektive lands elproduktion.¹ Marknaden och potentialen för en ökad andel solenergi i Sverige är därmed stor. Tillväxten i marknaden är markant, med en årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) i installerad effekt på cirka 67 procent de senaste fyra åren.² Även antalet laddningsbara bilar växer i ett högt tempo. Per september 2021 fanns det cirka 265 000 laddbara personbilar i Sverige, en ökning med 79 procent på tolv månader och antalet laddbara fordon i Sverige estimeras till 2,5 miljoner år 2030.³ Sun4Energy innehar ett samarbete med de ledande leverantörerna av EU-godkända elbilsladdare och kan därmed leverera smarta laddstationer som matchar kunders specifika funktionskrav.

Sun4Energy grundades 2015 av Mattias Leijon och Mattias Thorsén som såg möjligheten att bygga upp ett bolag inom områdena elbilsladdning och solcellssystem med Örebro län som initial geografisk utgångspunkt. Bolaget har sedan start växt snabbt. En plan för att bibehålla den starka tillväxten har sjösatts och med goda referenser från tidigare projekt är Bolaget rustat för att ta nya marknadsandelar i ett högt tempo.

Motiv för Erbjudandet och upptagande till handel

Sun4Energy står inför en expansiv och aggressiv tillväxtfas med ambitionen att genomföra två till tre förvärv årligen fram till 2025, förstärka organisationen med en ökad satsning på sälj- och grossistverksamhet samt digitala investeringar i syfte att underlätta för Bolagets kunder. Bolagets mål är således att öka den nationella täckningen och bli ett snabbväxande solenergi-bolag i branscher som befinner sig i megatrend. Det förestående Erbjudandet och efterföljande notering på Nordic SME bedöms skapa förutsättningar för Sun4Energy att tillvarata de tillväxtpotentialer som Bolaget besitter och därmed över tid skapa betydande aktieägarvärden. Vidare innebär en notering att likviditet skapas i aktien och att Bolaget över tid, kan tillföras nya aktieägare som stärker Bolaget. Den ökade synligheten som kommer med noteringen genererar en ökad kännedom, och därmed indirekt marknadsföring, för Bolaget och dess produkter och tjänster. Därutöver uppnås en kvalitetsstämpel som är fördelaktig i relationer med kunder, samarbetspartners, leverantörer och andra intressenter.

Emissionsanvändning

Mot bakgrund av detta har Bolaget beslutat att genomföra Erbjudandet som vid full teckning tillför Bolaget 14 MSEK före noterings- och emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 1,5 MSEK. Nettolikviden om cirka 12,5 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattad omfattning:

- Förvärv (48 procent, motsvarande cirka 6,0 MSEK).
- Lager och rörelsekapital (20 procent, motsvarande cirka 2,5 MSEK).
- Betalning av revers till säljarna av Sun4Energy Stockholm AB (12 procent, motsvarande 1,5 MSEK).
- Uppbyggnad av säljorganisation och marknadsföring (8 procent, motsvarande cirka 1,0 MSEK).
- Utökande koncernfunktioner (8 procent, motsvarande cirka 1,0 MSEK).
- Utveckla DC-laddningsaffären (4 procent, motsvarande cirka 0,5 MSEK).

Emissionslikviden kommer att utgöra en förstärkning av Bolagets finansiella ställning och möjliggöra planerade tillväxtsatsningar. De ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antaganden om fulltecknad emission. I det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioritetsordningen på ovan angivna användningsområden.

För ytterligare information hänvisas till detta Memorandum som Sun4Energy styrelse har upprättat med anledning av Erbjudandet och upptagande till handel av Bolagets aktie på Nordic SME.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i informationsmemorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och av Börsen uppställda krav samt att ingenting har utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Örebro den 4 november 2021

Sun4Energy Group AB

Styrelsen

1) Solcellskollen, 2021

2) Energimyndigheten, 2021

3) Elbilsstatistik, 2021

Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen beslutade den 4 november 2021, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 juni 2021, att genomföra en ägarspridning genom att erbjuda allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt att teckna högst 1 000 000 nyemitterade aktier till en teckningskurs om 14 SEK per aktie. Erbjudandet genomförs för att tillföra Bolaget kapital för tillväxtsatsningar genom förvärv, uppstart av fler filialer, expansion av säljavdelningen och utveckling av grossistverksamheten samt för att uppnå utökad spridning i ägandet av Sun4Energy's aktie inför noteringen av Bolagets aktie på Nordic SME.

Anmälningssperioden kommer att löpa under perioden från den 5 november till och med den 18 november 2021. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget 14,0 MSEK före noterings- och emissionskostnader. Noterings- och emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Minsta teckningspost uppgår till 400 aktier motsvarande 5 600 SEK. Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 3 262 000 aktier till 4 262 000 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 160 000 SEK från 521 920 SEK till 681 920 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 23,5 procent.

Tilldelning av aktier beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Augment. Primärt syfte är att uppnå god spridning av ägandet. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssperioden som anmälningssedeln inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälningssedeln avser eller helt utebli. Personer som ingått teckningsförbindelser samt strategiska investerare kan komma att prioriteras. Även affärskontakter, medarbetare och andra till Sun4Energy närstående parter samt kunder till Augment kan komma att prioriteras.

I samband med Erbjudandet har Sun4Energy ingått teckningsförbindelser med ett antal investerare, däribland ett antal av Bolagets befintliga aktieägare. Teckningsförbindelserna uppgår till sammanlagt 7,0 MSEK, motsvarande 50 procent av Erbjudandet.

Styrelsen för Sun4Energy har ansökt om notering av Bolagets aktier på Nordic SME. Upptagande till handel är villkorat av Nordic Growth Market NGM AB:s godkännande och första dag för handel med Sun4Energy's aktier är planerad till den 26 november 2021.

Härmed inbjuds allmänheten och institutionella investerare att teckna aktier i Sun4Energy i enlighet med villkoren för Erbjudandet som anges i Memorandumet.

Örebro den 4 november 2021
Sun4Energy Group AB
Styrelsen

VD och grundare Mattias Leijon har ordet

Sun4Energy grundades 2015 av mig och min vän Mattias Thorsén. Jag har erfarenhet som VD från elbranschen och Mattias har en bakgrund inom försäljningsbranschen. Därigenom kompletterar vi varandra på ett ypperligt vis med både praktiskt kunnande och säljegenskaper. Solcellsbranschen var, och är, mycket fragmenterad med många nystartade mindre bolag. Detta medför att många installationer inte följer den installationsstandard som finns vad gäller kvalitet. Kvalitet och nöjda kunder är mycket viktigt för mig och kvalitetshöjande arbete kommer alltid finnas med som en grund i vårt arbete. Detta är något vi hela tiden arbetar med för att bli bättre på och grunden i vår vision är att bli det ledande solcellsbolaget i Sverige inom kvalitet och kundnöjdhet.

Vi har sedan starten 2015 förvärvat två solcellsbolag samt organiskt startat två dotterbolag, verksamma på geografiskt spridda orter. Vårt arbete nu är att utveckla gemensamma digitala verktyg för försäljning, installation och kvalitetssäkring för Koncernen. Hela vår process för detta skall finslipas, smörjas och dokumenteras. Detta arbete är en grundmur för att på ett smidigt sätt kunna integrera våra framtida förvärv och på så sätt utvidga Koncernen.

Vår plan är att växa genom noga genomtänkta förvärv samt genom organisk tillväxt. Syftet med att snabbt öka vår geografiska täckning är att kunna teckna fördelaktiga avtal med rikstäckande kunder som ger oss möjlighet att erbjuda både installation och service över hela landet. Vi kommer förutom naturliga synergier även tillsammans i Koncernen skapa bättre förutsättningar vid förhandling av inköpspriser.

Sun4Energy har under flera år tillbaka installerat laddboxar för elbilar både till våra solcellskunder och till andra kunder. Detta segment har haft en mycket stor tillväxt i takt med den explosionsartade efterfrågan av elbilar som tillkommit de senaste två åren. Vi kommer av denna anledning snart även erbjuda DC-laddning för elbilar, en marknad som fortfarande är i sin linda. Detta segment vänder sig nästan enbart till företag och den offentliga sektorn. När det marknadssegmentet väl tar fart vill jag att vi är förberedda och har kapacitet på plats för att erbjuda marknadens främsta erbjudande. Förberedelserna inför detta har redan börjat och vi har avtal signerade med leverantörer av DC-laddare.

Vi strävar efter att hela tiden utvecklas. Punkterna nedan konkretiserar ett urval av våra relativt närliggande mål:

- Erbjud våra tjänster och produkter på en nationell basis.
- Genomföra två till tre förvärv årligen fram till 2025.
- Upprätta en egen grossistverksamhet för solceller och laddning av elfordon.
- Handla material såsom solcellspaneler, växelriktare och laddboxar direkt av produkttillverkarna.
- En egenutvecklad app för både våra solcellsanläggningar och våra elbilsladdare.

Sun4Energy står inför en mycket spännande utveckling i en bransch som befinner sig i en megatrend. Vi välkomnar nu varmt investerare att vara med på vår expansiva resa!

Mattias Leijon, Verkställande direktör

Sun4Energy Group AB





Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Allmänheten i Sverige och professionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds möjlighet att teckna aktier i Sun4Energy. Minsta teckningspost är 400 aktier motsvarande 5 600 SEK. Erbjudandet omfattar maximalt 1 000 000 aktier. Vid full teckning i Erbjudandet ges Sun4Energy ett tillskott på 14,0 MSEK före noterings- och emissionskostnader. Emissionen avser nyemitterade aktier och genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Erbjudandepreis

Pris per aktie har fastställts till 14 SEK. Courtage utgår ej.

Anmälningssedel

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 5 november till och med den 18 november 2021. Styrelsen i Sun4Energy förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssedeln samt tiden för betalning. Beslut om att förlänga kommer att offentliggöras senast sista dagen i anmälningssedeln.

Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och ska under anmälningssedeln inges till Aqurat på nedanstående adress.

Minsta teckningspost är 400 aktier, vilket motsvarar 5 600 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 18 november 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningssedeln. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Sun4Energy

Box 7461

103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Telefax: 08-684 08 801

E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, teckning av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedel och Memorandumet finns tillgängliga på Sun4Energy's hemsida www.sun4energy.se, Augments erbjudandesida <https://offers.augment.se>, samt på Aqurats hemsida <https://aqurat.se>.

Tilldelning

Tilldelning av aktier beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Augment. Primärt syfte är att uppnå god spridning av ägandet. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssedeln som anmälningssedeln inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälningssedeln avser eller helt utebli. Personer som ingått teckningsförbindelser samt strategiska investerare kan komma att prioriteras. Även affärskontakter, medarbetare och andra till Sun4Energy närstående parter samt kunder till Augment kan komma att prioriteras.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningssedel och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut vecka 47. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av aktier

Så snart emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 48, kommer aktier att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Förleverans genom aktielån

I samband med Erbjudandet har tecknare möjlighet att få leverans i förtid ("Förleverans") av motsvarande antal aktier som tecknaren har tilldelats och betalats i Erbjudandet. Syftet med att få en tidig leverans av aktier är att tecknaren per den första handelsdagen kommer att ha aktien tillgänglig på sitt värdepapperskonto, förutsatt att betalning har erlagts i tid.

Förleverans möjliggörs genom att en eller flera nuvarande aktieägare i Bolaget lånar ut motsvarande antal aktier till tecknare fram till dess att nyemissionen blivit registrerad på Bolagsverket. Tecknaren reglerar lånet genom att lämna tillbaka motsvarande antal nyemitterade aktier till långgivaren, vilket sker helt genom Aqurats försorg, genast efter det att de nyemitterade aktierna har skapats och kan levereras i Euroclear. Aqurat är inte part i aktielänstransaktionen, utan agerar endast som förmedlare åt långgivare och låntagare. Om Förleverans ej önskas, måste detta anges i samband med teckning.

Observera att leverans av aktier innan första noteringsdag, förutsätter att betalning har erlagts i tid.

Uptagande till handel

Sun4Energy har erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets aktier på Nordic SME. Preliminär första dag för handel är den 26 november 2021. Sun4Energy's aktie kommer att handlas under kortnamnet SUN4 med ISIN-kod SE0016609911.

Noteringsbeslutet är villkorat av att Sun4Energy uppfyller de formella noteringskraven på att (i) ha säkrat rörelsekapital för en period om tolv månader och (ii) ha minst 300 kvalificerade aktieägare från första handelsdag på Nordic SME samt (iii) att ingen ny information framkommer som påverkar Bolagets uppfyllelse av noteringskraven.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningssperioden avslutats kommer Sun4Energy offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 47 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Sun4Energy's hemsida.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

Sun4Energy är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier m.m. styrs dels av Sun4Energy's bolagsordning som finns tillgänglig via Sun4Energy's hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Rätt att återkalla Erbjudandet

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden i Erbjudandet.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Sun4Energy bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

Emissionsinstitut

Aqurat agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt Erbjudande.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. En teckning av aktier i Erbjudandet är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.



Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader där Sun4Energy är verksam. Viss information har hämtats från externa källor och Sun4Energy har återgett sådan information korrekt i Memorandumet. Även om Sun4Energy anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten inte kan garanteras. Såvitt Sun4Energy känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

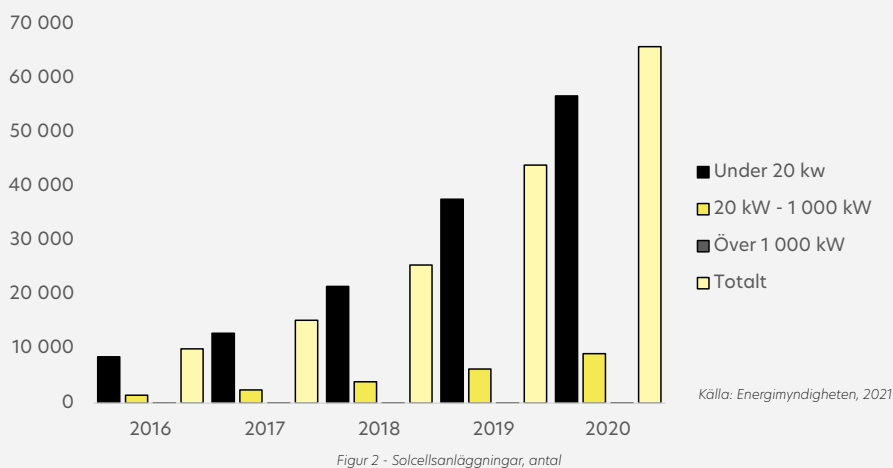
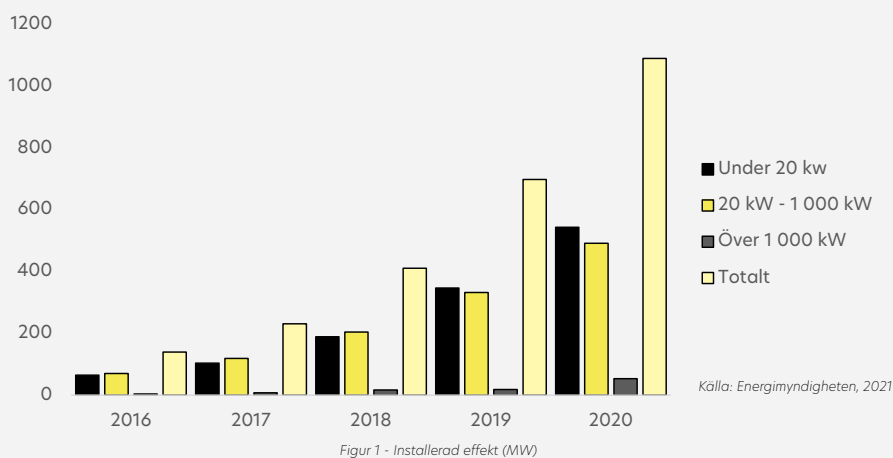
Sammanfattning

- Efterfrågan på både solcellsanläggningar och elbilsaddare växer i dagsläget i ett högt tempo och marknaderna befinner sig i megatrend.
- En relativt omogen marknad i konstant utveckling med nya regulatoriska krav och direktiv.
- Den allmänna entusiasmen till solenergiteknologin och statliga stöd är bidragande faktorer till att solcellssystem och elbilar är attraktiva investeringsmöjligheter.

Den svenska solcells- och elbilsmarknaden i korthet (2020/2021)¹

Antal nätanslutna solcellsanläggningar	65 819 (ökning med ca 50 %)
Antal kommuner med minst en nätansluten solcellsanläggning	290 av 290
Ökning av laddbara personbilar	79%²

I termer av nätanslutna solcellsanläggningar växte antalet under 2020 med cirka 22 000 nya anläggningar, varav en fördubbling av större anläggningar (över 1 000 kW) jämfört med föregående år. När det gäller den installerade effekten ökade marknaden med 56 procent under 2020.³ En genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) av den totala installerade effekten påvisas till 67 procent sedan 2016.



1) Energimyndigheten, 2021

2) Elbilsstatistik, 2021

3) Energimyndigheten, 2021

Det föreligger väsentliga skillnader mellan individuella marknader gällande solcellsanvändningen. Idag är andelen av hela Sveriges elproduktion från solceller knappt en procent, vilket kan jämföras med Danmark och Tyskland där andelen är drygt tio procent av landets elproduktion.⁴ Solinstrålningen i Sverige är i genomsnitt 1 030 kWh/kvadratmeter per år, vilket är i paritet med både Danmark och Tyskland.⁵

Elbilsmarknaden har sett en signifikant tillväxt i Sverige under de senaste åren till följd av teknologins framfart och det ökade fokuset från biltillverkarna. Laddbara bilar utgör i september 2021 fem procent av den svenska personbilsflottan, vilket motsvarar cirka 265 000 laddbara personbilar. Tillväxten i antalet laddbara fordon de senaste tolv månaderna beräknas till 79 procent och det prognostiserade antalet laddbara fordon år 2030 bedöms vara 2,5 miljoner.⁶

Solcellsindustrin – en snabbväxande klimatpositiv marknad

Branschen Sun4Energy verkar inom drivs av en megatrend inom hållbarhet. Under kommande år kommer såväl privatpersoner, bostads- och hyresrättsföreningar, företag och kommuner bibehålla en accelererad efterfråga av installationer av solcellsanläggningar och elbilsladdare. Generellt återfinns ett växande intresse för solenergi där allmänheten ser positivt på teknologin vilket speglar bilden av en mer miljömedveten konsument och präglar tillväxten av marknaden i stort.⁷

Hushållens ökade efterfrågan

Med ett allmänt mer utbrett tänk och växande intresse kring hållbarhet bland privatpersoner syns ett tydligt mönster i efterfrågan på såväl den installerade effekten, nätanslutna anläggningar och antalet laddbara personbilar. Den starka tillväxten på solenergimarknaden i Sverige drivs av lägre priser, ett växande intresse samt statliga åtgärder.

Skattereduktioner

I dagsläget erbjuds möjlighet till skattereduktion för överskottsdel som levereras ut på elnätet. Den som producerar egen el kallas för mikroproducent och skattereduktionen ger en möjlighet att göra avdrag med 60 öre per kilowattimme (kWh) för all elenergi som matas in till elnätet från mikroproducenter. Som mest kan en mikroproducent göra avdrag för 18 000 kronor per år, vilket motsvarar 30 000 kilowattimmar. Det finns inga utfästelser för hur länge denna skattereduktion kommer kvarstå.⁸

Från och med den 1 januari 2021 tillkom ytterligare stöd för investeringar i solenergi och elbilsladdning. Ett grönt teknik-avdrag (motsvarande ROT) implementerades vilket medför att en skattereduktion får göras för 15 procent av investeringssumman i solcellsanläggningar och upp till 50 procent för investeringar i lagring av egenproducerad elenergi samt laddningspunkt till elfordon.⁹

Konkurrenter

Solcellsmarknaden präglas av en betydande del mindre bolag som installerar och levererar solcellssystem och elbilsladdare. Större aktörer återfinns till en viss grad i form av t.ex. Svea solar (SVEA renewable solar AB) och Solkompaniet (Solkompaniet Sverige AB). Även de stora energibolagen, t.ex. Vattenfall (Vattenfall AB) och E.ON (E.ON Sverige AB), figurerar på marknaden och kan dra nytta av deras befintliga kundbas.

4) Solcellskollen, 2021

5) SMHI, 2021


6) Elbilsstatistik, 2021

7) National Survey Report of PV Power Applications in Sweden s. 73, 2019

8) Skatteverket, 2021

9) Skatteverket, 2021



 Sun4Energy

 Sun4Energy

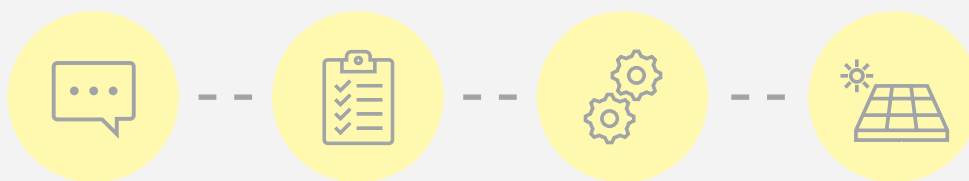
Verksamhetsöversikt

Sun4Energy i korthet

Sun4Energy grundades 2015 av Mattias Leijon och Mattias Thorsén som såg möjligheten att bygga upp ett bolag inriktat mot solenergi och elbilsaddning med ett betydande fokus på sälj. Bolaget säljer och installerar solcellsanläggningar och laddboxar för eldrivna fordon till privatpersoner, bostads- och hyresrättsföreningar, företag och kommuner. Verksamheten bedrivs genom att sköta samtliga moment till största del internt, från inköp av komponenter från leverantörer till design, sälj, installation, montering samt driftsättning. Bolaget verkar inom en bransch med snabb tillväxt och en kraftigt ökande efterfrågan i takt med att allt fler konsumenter erhåller ett mer hållbart tänk både i vardagen och investeringsmässigt. I stort bidrar Sun4Energy till ett samhälle med större produktion av förnyelsebar energi och minskat koldioxidutsläpp samtidigt som den enskilda kunden gynnas ekonomiskt på längre sikt.

Bolaget har under de två senaste åren gått från att vara en lokal solcellsmontör i Örebro län till att expandera till en täckning över Mellansverige, Västra Götaland samt Stockholmsregionen. Bolagets mål är att utöka sin täckning nationellt genom strategiska förvärv och fortsatta satsningar inom sälj. Visionen är att bli det självklara valet som leverantör av solceller och laddinfrastruktur i hela Sverige.

Sun4Energy driver sin verksamhet utifrån principen att inte lämna en enda missnöjd kund vilket infrias genom att vara till hands genom hela processen. Kundresan börjar med diskussion kring kundens unika fastighet och behov, vilket därefter sammanställs i en kundanpassad offert. När kunden har bestämt sig avropas material och elektronik efter fastigheten och kundens preferenser. Slutligen utförs montering och installation av solcellsanläggningen samt laddinfrastrukturen av Bolagets egna installatörer och elektriker för att säkerställa en god kvalitet och ett trevligt bemötande.



Rådgivning och offert

Beställning och leverans

Installation

Färdig anläggning

Produkter

Verksamhetens produktsortiment kan delas in i två huvudsegment, solcellssystem och elbilsaddning. Inom elbilsaddning inryms laddningspunkter för eldrivna fordon, där Sun4Energy förser två olika typer av elbilsaddare samt batterilagring. Respektive segment redogörs mer djupgående nedan.

Solcellssystem

Hållbarheten och livslängden är lång för solceller och solcellssystem. De kan producera miljövänlig el under flera decennier. När kunden köper en anläggning bidrar kunden både till den miljömässiga energiomställningen samt en sänkning av sina energikostnader. Sun4Energy skraddarsyr solcellssystem utifrån kundens egna behov och montage utförs i första hand av egna montörer för att säkerställa den bästa möjliga service och kvalitet. Den el som kunden producerar genom sina installerade solceller och inte förbrukar själv säljs automatiskt vidare till ett elnätbolag, utan att kunden behöver göra något. Ett solcellssystem bidrar även till att avlasta det idag hårt ansatta svenska elnätet med hänsyn till att hushåll i viss mån blir självförsörjande samt att den oförbrukade elproduktionen tillvaratas.

Elbilsaddning

I takt med den stigande efterfrågan av laddbara fordon kommer behovet av laddare till elfordon hos såväl privatpersoner, bostads- och hyresrättsföreningar, företag och kommuner öka kommande år. Sun4Energy erbjuder marknadens mest avancerade elbilsaddare och Bolaget säljer och installerar smarta laddboxar och laddstolpar som har möjlighet till anslutning via WiFi, Ethernet och 4G. Bolaget är till behjälplighet genom hela kundens köpprocess och samarbetar med några av de ledande leverantörerna av EU-godkända elbilsaddare och kan leverera smarta laddstationer som matchar kundens specifika funktionskrav.

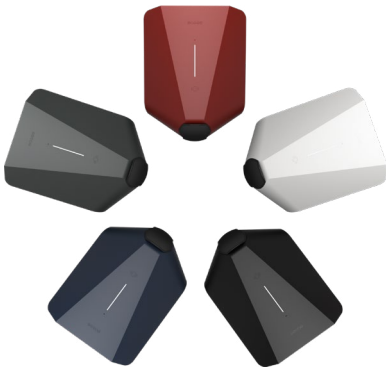
Bolaget projekterar och installerar även DC-laddare (likström) som laddar bilen snabbare genom att batteriet får ström direkt. Dessa laddare riktar sig mot större kunder som kommuner och företag. Sun4Energy har installationsresurser för dessa laddare över hela Sverige.

Sun4Energy tillhandahåller även batterilagring där solenergi som inte konsumeras direkt kan lagras och nyttjas vid andra tillfällen. Kunden ges även möjlighet att effektivisera sin solenergiproduktion genom att sälja den oförbrukade solenergin när elpriset är högt. På det sättet jämnas hushållets energitoppar ut vilket därigenom minskar dess elkostnad.

Solpaneler



Bolaget arbetar med helsvarta premiumpaneler med hög verkningsgrad som fångar solens energi och omvandlar till växelström som kan nyttjas av kunden.



Smarta laddboxar och laddstolpar för elfordon med ställbara effekter från 1,4 - 22 kW med möjlighet till anslutning via WiFi, Ethernet och 4G.



Elbilsladdare

Större laddstationer för elfordon med ställbara effekter från 50 - 250 kW.

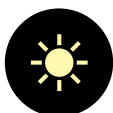
Batterilagring



Genom att lagra överbliven energi kan kunden antingen konsumera denna energi vid ett senare tillfälle eller sälja överskottet till en elhandlare.

Solcellspaket

Bas



En komplett anläggning med svarta premiumpaneler som förser hushållen med förnybar energi.

Bas +



Utöver Bas installerar Sun4Energy optimerare bakom varje panel. Detta förhindrar stora effektförluster vid skuggning samt ger möjlighet till flera olika takriktningar.

Framtid



Utöver Bas + förbereder Sun4Energy hus för att enkelt kunna ansluta batterilagring. Bolaget installerar även marknadens smartaste elbilsladdare med en ställbar effekt på 1,4 - 22 kW.

Framtid +



Utöver Framtid installerar Sun4Energy optimerare bakom varje panel.

Tjänster

Montage av solcellssystem och elbilsladdare utförs i första hand av egna montörer för att säkerställa en hög kvalitet.

Installation och driftsättning medföljer för att underlätta kundens möjlighet att smidigt komma i gång med elbilsladdning och solcellssystem.

Verksamhetshistorik

2015

År 2015 bildade Mattias Leijon och Mattias Thorsén bolaget Sun4Energy AB (nuvarande Sun4Energy Örebro) som verksamheten bedrevs genom fram till 2020.

2019

År 2019 expanderar Sun4Energy AB till västkusten i och med bildandet av Sun4Energy i Strömstad AB.

2020

Under 2020 bildas Sun4Energy Group AB, varmed även en ny koncernstruktur är på plats.

Bolaget tecknar i oktober 2020 ett samarbetsavtal med Voltify AB. Ett oberoende säljbolag inom solcellsbranschen.

I november 2020 förvärvade Bolaget 51 procent av Sun Energy Nordic AB (numera Sun4Energy Stockholm AB). Sun Energy Nordic AB var i huvudsak inriktat på den kommersiella marknaden med större solcellsentreprenader.

År 2020 bildas även Sun4Energy Sales AB vilket blir första steget i satsningen med att öka fokuset på sälj.

Under maj 2021 genomförde Bolaget förvärvet av resterande 49 procent av Sun Energy Nordic AB (Sun4Energy Stockholm AB).

I juni 2021 tillträder en ny styrelse. Nya styrelseordförande, Camilla Sundström, medför en lång erfarenhet och kunskap inom IT- och telekombranscherna och som nyinvald styrelseledamot bidrar Therese Grahm med ett stort kunnande inom finans samt bolagsengagemang och ledning inom i synnerhet fastigheter och tillverkningsindustrin.

Bolaget genomför en kapitalanskaffning i juni 2021 för kommande förvärv samt andra tillväxtsatsningar.

Under juli 2021 genomfördes förvärvet av Delabglava AB, ett el- och solcellsbolag hemmahörande i Värmland.

2021

Konkurrensfördelar

Bolaget identifierar bland annat kvaliteten på Bolagets produkter som hög i jämförelse med konkurrenter. En annan konkurrensfördel Bolaget anses inneha är att hela verksamheten efter produktion sköts in-house vilket kvalitetssäkrar samtliga moment.

Tillväxtstrategi

Prioriterade fokusområden

Bolaget har antagit en expansiv tillväxtplan 2021 där satsningar ska göras i den nystartade säljavdelningen och uppstartning av nya filialer på strategiskt valda orter samt genom förvärv. Dessa fokusområden redogörs mer i detalj nedan.

Nationell expansion

I takt med den ökade satsningen på säljavdelningen är planen att expandera säljbolaget till en grad som täcker 80 procent av Sveriges befolkning. Detta ska införlivas genom förvärv på strategiskt valda orter runt om i Sverige.

Förvärvsstrategi

Bolaget avser att bibehålla den aggressiva förvärvsstrategin efter notering och förvärv ska genomföras när synergier förväntas föreligga mellan Bolaget och entreprenören samt för att skapa en geografisk utbredning.

Kandidaterna för ett eventuellt förvärv är elinstallatörer, takläggarfirmer samt solcellsbolag. Intresset av att förvärva dessa bolag bedömer Bolaget som lågt bland övriga aktörer på marknaden, medan vinstmarginalerna ofta är goda. Ett specifikt skäl för förvärv av takläggarfirmer är att resurserna för att installera solceller redan återfinns inom dessa bolag. Den tilläggande kunskapen om att montera solpaneler på tak antas som tämligen enkel att lära in för dessa entreprenörer. Bolaget ser även förvärv av elinstallatörer som en viktig del av förvärvsstrategin i ett led att bedriva samtliga moment med interna resurser. Bolaget har som mål att göra två till tre förvärv årligen fram till 2025. Detta ligger till grund för en ansenlig tillväxt i Bolaget framgent.

Ökat fokus på grossistverksamhet

Med hänsyn till det sviktande utbudet kring material och produkter till solcellssystem planerar Bolaget att upprätta ett dotterbolag inom grossistverksamhet för att jämna ut fluktuationerna i utbudet. Utökandet bidrar även till att säkerställa den interna verksamheten genom att alltid ha tillgång till produkter och en bibehållen kontinuitet i att erbjuda korta leveranstider. Grossistverksamhet blir även en möjlighet till att skapa konkurrensfördelar genom att sänka inköpskostnader av dessa produkter samt möjligtvis skapa ytterligare omsättning vid försäljning av produkter externt.

Andra fokusområden

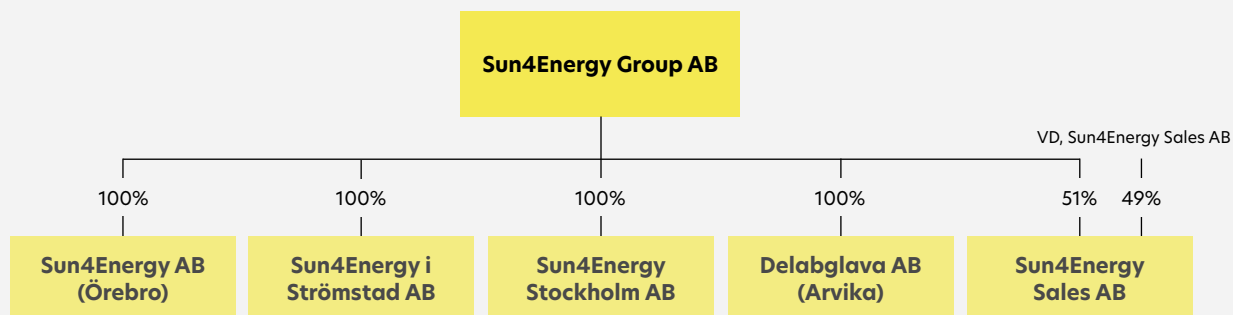
Lansering av egen app och utveckla IT-infrastrukturen

Bolaget avser under 2022 utveckla och lansera en egen app till sina kunder som är tänkt att möjliggöra en förenklad och mer tillgänglig förmedlad bild av sin elproduktion. En effektivisering av Bolagets befintliga IT-infrastruktur är även en del av verksamhetsplanen för 2021/2022.

Organisationsstruktur

Sun4Energy Group AB är moderbolag i Koncernen och innehar 100 procent av aktierna i dotterbolagen, Sun4Energy i Strömstad AB, Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB samt 51 procent av aktierna i Sun4Energy Sales AB. Resterande 49 procent av Sun4Energy Sales AB ägs och kontrolleras av VD för Sun4Energy Sales AB, Christian Lee. Koncernen består således av ett moderbolag, fyra helägda och ett majoritetsägt dotterbolag, samtliga med hemvist i Sverige.

Totalt har Koncernen 29 anställda per den 31 juli 2021, varav 11 är anställda med Örebro som utgångsbas (Sun4Energy AB och Sun4Energy Sales AB), 2 i Stockholm (Sun4Energy Stockholm AB), 5 i Strömstad (Sun4Energy i Strömstad AB), 11 i Arvika (Delabglava AB).



Proformaredovisning H1 2021

Bakgrund

Per den 1 juli 2021 ingick Sun4Energy Group AB ett avtal om att förvärva 100 procent av aktierna i det vämländska solcells- och elbolaget Delabglava AB. Delabglava tillträdde den 1 juli 2021.

Syfte med proformaredovisningen

Proformaredovisningen har upprättats i syfte att presentera en översiktlig bild över Koncernens resultaträkning för perioden 1 januari - 30 juni 2021 som om förvärvet av Delabglava AB hade genomförts och tillträtts den 1 januari 2021.

Syftet är endast att beskriva en hypotetisk situation. Den information som presenteras i proformaredovisningen kan således avvika från det faktiska resultat som hade uppvisats om förvärvet hade genomförts det datum som anges ovan. Således bör proformainformationen inte beaktas som en indikation på Sun4Energy's resultat för någon framtida period.

Informationen som presenteras i proformaredovisning bör läsas tillsammans med övrig information i detta Memorandum.

Utformningen av proformaredovisningen

Proformaresultaträkningen för perioden 1 januari - 30 juni 2021 har upprättats med utgångspunkt i den icke reviderade koncernredovisningen för samma period för Sun4Energy Group AB respektive den icke reviderade halvårsredovisningen för Delabglava AB.

Sun4Energy Group AB:s icke reviderade koncernredovisning för perioden 1 januari - 30 juni 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Sun4Energy Group AB:s redovisningsprinciper, såsom beskrivs under noter i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 som har införlivats i detta Memorandum. För Delabglava AB har icke reviderade siffror för perioden 1 januari - 30 juni 2021 lagts till. Delabglava AB:s räkenskaper har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag (K2).

Förvärven har redovisningsmässigt hanterats som rörelseförvärv och har konsoliderats, enligt Sun4Energy's redovisningsprinciper, i Sun4Energy's koncernredovisning från och med förvärvsdatum.

Upprättandet av proformaredovisningen genomförs i enlighet med K3 och har inte påverkat Koncernens resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys eller noter utöver utökade upplysningskrav. Inga effekter har således påverkat Koncernens egna kapital vid tidpunkten för upprättandet eller för jämförelseåret. Upprättandet av proformaredovisningen har inte heller inneburit att någon för Koncernen väsentlig redovisningsprincip har ändrats.

Proformajusteringar

Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan och bör läsas tillsammans med de notupplysningar som lämnas i anslutning till de finansiella rapporterna.

Förvärven av Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB medför goodwill till ett anskaffningsvärde om cirka 2,5 MSEK. Förvärvsgoodwill skrivs av på 5 år.

Inga proformajusteringar beträffande synergieffekter, transaktionskostnader eller integrationskostnader har beaktats, om inget annat anges.

Proformaresultaträkning - 1 januari 2021 - 30 juni 2021

Belopp i KSEK	Sun4Energy Group AB	Delabglava AB	Justeringar	Proforma
Nettoomsättning	15 445	8 717	-2 874	21 288
Övriga intäkter	303	91	0	394
	15 748	8 809	-2 874	21 683
Råvaror och förnödenheter	-10 172	-4 849	2 874	-12 148
Övriga externa kostnader	-2 502	-762	0	-3 264
Personalkostnader	-3 001	-2 416	0	-5 417
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-43	-47	-254	-344
Övriga rörelsekostnader	-26	0	0	-26
	-15 744	-8 074	2 620	-21 198
Rörelseresultat	4	735	-254	485
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7	-1	0	-9
Resultat efter fin.	-3	734	-254	477
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Resultat före skatt	-3	734	-254	477
Skatt på periodens resultat	-170	-153	0	-323
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-173	581	-254	154
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>				146
<i>Hänförligt till minoritetsintresset</i>				8

Proformaredovisning 2020

Bakgrund

Sun4Energy Group AB består av de helägda dotterbolagen Sun4Energy AB, Sun4Energy i Strömstad AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB samt det delägda (till 51 procent) Sun4Energy Sales AB.

Sun4Energy Group AB bildades den 24 augusti 2020. Efter det har följande transaktioner skett:

- Den 26 september 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 100 procent av Sun4Energy i Strömstad AB.
- Den 10 november 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 100 procent av aktierna i Sun4Energy AB.
- Den 18 november 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 51 procent av Sun4Energy Stockholm AB.
- Den 29 december 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 51 procent av Sun4Energy Sales AB.
- Den 28 maj 2021 förvärvade Sun4Energy Group AB resterande 49 procent av Sun4Energy Stockholm AB.
- Den 1 juli 2021 förvärvade Sun4Energy Group AB 100 procent av Delabglava AB.

Syfte med proformaredovisningen

Proformaredovisningen har upprättats i syfte att presentera en översiktlig bild över Koncernens resultaträkning för perioden 1 januari - 31 december 2020 som om Sun4Energy Group AB hade grundats den 1 januari 2020 och samtliga ovan förvärv hade genomförts och tillträtts den 1 januari 2020.

Syftet är endast att beskriva en hypotetisk situation. Den information som presenteras i proformaredovisningen kan således avvika från det faktiska resultat som hade uppvisats om förvärven hade genomförts det datum som anges ovan. Således bör proformainformationen inte beaktas som en indikation på Sun4Energy's resultat för någon framtida period.

Informationen som presenteras i proformaredovisning bör läsas tillsammans med övrig information i detta Memorandum.

Utformningen av proformaredovisningen

Proformaresultaträkning för 1 januari - 31 december 2020 har upprättats med moderbolagets redovisning för 2020 för Sun4Energy Group AB respektive årsboksluten för Sun4Energy AB, Sun4Energy i Strömstad AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB.

Moderbolagets redovisning för 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Sun4Energy Group AB:s redovisningsprinciper, såsom beskrivs under noter i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 som har införlivats i detta Memorandum. För Delabglava AB, Sun4Energy AB och Sun4Energy i Strömstad AB har reviderade siffror för

perioden 1 januari - 31 december 2020 lagts till. För Sun4Energy Stockholm AB har icke reviderade siffror för perioden 1 januari - 31 december 2020 lagts till. Samtliga dessa dotterbolags årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag (K2).

Förvärven har redovisningsmässigt hanterats som rörelseförvärv och har konsoliderats, enligt Sun4Energy's redovisningsprinciper, i Sun4Energy's koncernredovisning från och med förvärvsdatum.

Upprättandet av proformaredovisningen genomförs i enlighet med K3 och har inte påverkat Koncernens resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys eller noter utöver utökade upplysningskrav. Inga effekter har således påverkat Koncernens egna kapital vid tidpunkten för upprättandet eller för jämförelseåret. Upprättandet av proformaredovisningen har inte heller inneburit att någon för Koncernen väsentlig redovisningsprincip har ändrats.

Proformajusteringar

Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan och bör läsas tillsammans med de notupplysningar som lämnas i anslutning till de finansiella rapporterna.

Förvärven av Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB medför goodwill till ett anskaffningsvärde om cirka 2,5 MSEK. Förvärvsgoodwill skrivs av på 5 år.

Inga proformajusteringar beträffande synergieffekter, transaktionskostnader eller integrationskostnader har beaktats, om inget annat anges.

Proformaresultaträkning - 1 januari 2020 - 31 december 2020

Belopp i KSEK	Sun4Energy Group AB (Moderbolag)	Sun4Energy i Strömstad AB	Sun4Energy Stockholm AB	Sun4Energy AB (Örebro)	Sun4Energy Sales AB	Delabglava AB	Justeringar	Proforma
Nettoomsättning	40	4 416	5 886	12 397	0	14 790	-2 320	35 209
Övriga intäkter	20	0	9	535	0	254	0	818
	60	4 416	5 895	12 932	0	15 044	-2 320	36 027
Råvaror och förnödenheter	0	-3 525	-4 595	-9 236	0	-8 623	2 320	-23 659
Övriga externa kostnader	-56	-344	-589	-936	0	-2 307	0	-4 232
Personalkostnader	0	-517	-245	-2 492	0	-3 862	0	-7 115
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-14	-12	-49	0	-86	-508	-669
Övriga rörelsekostnader	0	0	-9	-62	-13	-7	0	-91
	-56	-4 400	-5 450	-12 775	-13	-14 885	1 812	-35 767
Rörelseresultat	4	16	445	157	-13	159	-508	259
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	1	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-9	-4	0	-22	0	-34
Resultat efter fin.	4	16	436	154	-13	137	-508	226
Bokslutsdispositioner	0	0	-112	-40	0	-50	202	0
Resultat före skatt	4	16	324	114	-13	87	-305	226
Skatt på årets resultat	-1	-5	-72	-31	0	-32	0	-142
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0	0	-42	-42
Årets resultat	2	11	252	83	-13	55	-347	43
Hänförligt till moderbolagets aktieägare								36
Hänförligt till minoritetsintresset								7

Revisors granskning av proformaredovisning



Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformation i ett informationsmemorandum

Till styrelsen i Sun4Energy Group AB

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett informationsmemorandum

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Sun4Energy Group AB koncernen ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformaresultaträkning för perioden 2021-01-01-2021-06-30 samt proformaresultaträkning för perioden 2020-01-01-2020-12-31. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i detta informationsmemorandum på sidorna 23 och 25.

Proformaredovisningen avseende H1 2021 i informationsmemorandumet presenterar en bild över koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2021 - 30 juni 2021 som om de förvärv som anges på sid 23 i ovan nämnda memorandum hade genomförts 1 januari 2021. Den finansiella proformainformationen i informationsmemorandumet avseende proformaresultaträkningen för perioden 1 januari 2020 - 31 december 2020 har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av koncernens resultaträkning 1 januari 2020 - 31 december 2020 som om Sun4Energy Group AB hade bildats den 1 januari 2020 och samtliga förvärv enligt proformaredovisningen på sid 25 i informationsmemorandumet hade genomförts den 1 januari 2020.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen utifrån de tillämpade kriterierna som är angivna på sidan 23 och sidan 25 i informationsmemorandumet.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med angivna principer på sidorna 23 och 25 i detta informationsmemorandum, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett informationsmemorandum är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen vid en senare tidpunkt hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga



avscenden, enligt de grunder som anges på s. 23 och s. 25 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Örebro den 4 november 2021
Grant Thornton Sweden AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Charlotta Ekman".

Charlotta Ekman
Auktoriserad revisor

Finansiell översikt

Följande tabeller visar historisk finansiell information för Sun4Energy Group AB för räkenskapsåret 2020, från och med grundandet den 25 augusti 2020 och för perioden 1 januari till 31 juli 2021. För upprättad proformaredovisning, se avsnitten "Proformaredovisning H1 2021" samt "Proformaredovisning 2020".

Sun4Energy Group AB:s räkenskaper för 2020 och 2021 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningen avseende perioden 25 augusti 2020 till 31 december 2020 är reviderad och de finansiella räkenskaperna för perioden 1 januari 2021 till 31 juli 2021 är översiktligt granskad av Bolagets revisor. Revisors rapport över översiktlig granskning införlivas genom hänvisning i Memorandumet. Vänligen se "Kompletterande information kring reviderade bokslut" under avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen". Årsredovisningen och revisionsberättelsen finns att tillgå på Bolagets hemsida www.sun4energy.com.

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt de till i Memorandumet införlivade räkenskaperna. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning - Koncernen

Belopp i KSEK	(7 mån) 2021-01-01 - 2021-07-31	(5 mån) 2020-08-25 - 2020-12-31
Nettoomsättning	15 390	6 729
Övriga rörelseintäkter	353	277
	15 744	7 006
Råvaror och förnödenheter	-10 245	-4 459
Övriga externa kostnader	-3 304	-528
Personalkostnader	-3 796	-1 178
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-186	-90
Övriga rörelsekostnader	-33	-19
	-17 564	-6 274
Rörelseresultat	-1 820	731
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7	-8
Resultat efter fin.	-1 827	724
Bokslutsdispositioner	0	0
Resultat före skatt	-1 827	724
Skatt på periodens resultat	-100	-110
Uppskjuten skatt	0	-31
Periodens resultat	-1 927	583
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 907	440
Hänförligt till minoritetsintresset	-20	143

Balansräkning - Koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	31 juli 2021	31 december 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	2 371	779
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner	9	11
Inventarier	583	238
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager</i>		
Varulager	2 510	928
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	2 293	2 576
Övriga kortfristiga fordringar	164	182
Upparbetat, ej fakturerad intäkt	2 949	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	163	391
<i>Kassa och bank</i>	3 042	2 197
SUMMA TILLGÅNGAR	14 085	7 302

<i>Belopp i KSEK</i>	31 juli 2021	31 december 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
<i>Aktiekapital</i>	25	25
Övrigt tillskjutet kapital	6 778	0
Annat Eget kapital inklusive årets resultat	-2 601	440
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	4 202	465
<i>Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset</i>	-8	593
Totalt eget kapital	4 194	1 058
Avsättningar		
Avsättningar för uppskjuten skatt	143	31
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	85	150
Checkräkningskredit	257	0
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	0	30
Leverantörsskulder	2 770	2 902
Aktuell skatteskuld	161	192
Övriga kortfristiga skulder	4 671	2 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 803	384
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	14 085	7 302

<i>Belopp i KSEK</i>	(7 mån) 2021-01-01 - 2021-07-31	(5 mån) 2020-08-25 - 2020-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-1 827	724
<i>Poster som inte påverkar kassaflödet</i>	156	90
Betald inkomstskatt	-147	82
	-1 818	896
Ökning/minskning varulager	-629	-928
Ökning/minskning kundfordringar	2 472	-2 576
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-2 584	-573
Ökning/minskning leverantörsskulder	-2 413	2 902
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	4 280	2 968
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-694	2 689
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-67	-249
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-779
Investeringar i dotterbolag	-5 372	0
Anskaffad kassa vid förvärv	795	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 644	-1 028
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	5 950	25
Upptagna lån	0	0
Utnyttjad checkkredit	258	0
Amortering av skuld	-26	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 183	25
Periodens kassaflöde	845	1 686
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	2 197	511
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	3 042	2 197

Nyckeltal - Koncernen

Belopp i KSEK	(7 mån)	(5 mån)
	2021-01-01 - 2021-07-31	2020-08-25 - 2020-12-31
Nettoomsättning, KSEK	15 390	6 729
EBITDA, KSEK	-1 634	821
EBITDA-marginal, %	-10,6%	12,2%
EBIT, KSEK	-1 820	731
EBIT-marginal, %	-11,8%	10,9%
Soliditet, %	29,8%	14,5%
Kassalikviditet, %	91,6%	88,2%

Definition av nyckeltal

Nettoomsättning

Nettoomsättning avser rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

EBITDA

Bruttoresultat avser rörelseresultatet före avskrivningar.

EBITDA-marginal

Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.

EBIT

EBIT avser rörelseresultat.

EBIT-marginal

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav hänförligt till minoritetsintresset i procent av balansomslutning.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager dividerat med kortfristiga skulder.



A small, dark, rectangular object, possibly a bird or a decorative finial, is perched on the roof ridge of the house.

A rectangular skylight on the dark grey roof is illuminated from within, casting a warm yellow glow.

A vertical window on the second floor with a white frame and a small balcony railing, illuminated from the interior.

A glass door leading to a wooden deck, with a child visible inside the house.

A large glass wall on the ground floor, revealing the interior living space with a sofa and a ladder.

A wooden deck in the foreground with two outdoor chairs and a small table, illuminated by ground lights.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på perioden 1 januari 2021 till 31 juli 2021 och för räkenskapsåret 2020, från och med grundandet den 25 augusti 2020 till 31 december 2020.

Intäkter, kostnader och resultat

1 januari - 31 juli 2021

Under perioden 1 januari - 31 juli 2021 uppgick Koncernens nettoomsättning till 15 390 KSEK. Rörelsekostnaderna för Bolaget uppgick till -17 564 KSEK under de första sju månaderna 2021. Rörelseresultatet uppgick till -1 820 KSEK under perioden 1 januari - 31 juli 2021. Största kostnadspost under perioden var råvaror och förnödenheter som uppgick till 10 245 KSEK.

25 augusti 2020 - 31 december 2020

Under perioden 25 augusti 2020 - 31 december 2020 uppgick Koncernens nettoomsättning till 6 729 KSEK. Rörelsekostnaderna för Bolaget uppgick till 6 274 KSEK under det första verksamhetsåret. Rörelseresultatet uppgick till 731 KSEK under perioden 25 augusti 2020 - 31 december 2020. Största kostnadspost under perioden var råvaror och förnödenheter som uppgick till 4 459 KSEK.

Finansiell ställning

Jämförelse mellan 31 juli 2021 och 31 december 2020

Sun4Energy's balansslutning per den 31 juli 2021 uppgick till 14 085 KSEK (7 302). Ökningen beror framförallt på den goodwill som uppkommit i samband med förvärv. Varulager uppgick totalt till 2 510 KSEK per den 31 juli 2021 (928). Bolagets övriga kortfristiga skulder uppgick den 31 juli 2021 till totalt 4 671 KSEK (2 554). Ökningen hänförs främst till kvarvarande köpeskillningar i samband med förvärvet av de resterande 49 procenten av Sun4Energy Stockholm AB om 1,5 MSEK. Det egna kapitalet uppgick till 4 194 KSEK (1 058) som följd av ökningen i övrigt tillskjutet kapital.

Kassaflöde

1 januari - 31 juli 2021

Under de inledande sju månaderna 2021 uppgick Sun4Energy's kassaflöde från den löpande verksamheten till -694 KSEK med anledning av det negativa resultatet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6 183 KSEK, varav största delen är hänförlig till den nyemission om 5 950 KSEK Bolaget genomförde under juni 2021. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 644 KSEK, varav största delen är hänförlig till förvärvet av Delabglava AB. Likvida medel per den 31 juli 2021 uppgick till 3 042 KSEK.

25 augusti 2020 - 31 december 2020

Under perioden 25 augusti - 31 december 2021 uppgick Sun4Energy's kassaflöde från den löpande verksamheten till 2 689 KSEK efter ett positivt resultat. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 25 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 028 KSEK. Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 2 197 KSEK.

Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar

- Sun4Energy Group AB stiftades den 24 augusti 2020.
- Den 26 september 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 100 procent av Sun4Energy i Strömstad AB.
- Den 10 november 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 100 procent av aktierna i Sun4Energy AB.
- Den 18 november 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 51 procent av Sun4Energy Stockholm AB.
- Den 29 december 2020 förvärvade Sun4Energy Group AB 51 procent av Sun4Energy Sales AB.
- Den 28 maj 2021 förvärvade Sun4Energy Group AB resterande 49 procent av Sun4Energy Stockholm AB.
- Bolaget genomförde en nyemission om 5 950 KSEK under juni 2021 för att förvärva Delabglava AB samt för att genomföra andra tillväxtsatsningar.
- Den 1 juli 2021 förvärvade Sun4Energy Group AB 100 procent av Delabglava AB.
- Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutade Bolaget till att ordinarie styrelseledamöter omvälja Mattias Leijon och Per Norrthon samt nyvälja Camilla Sundström och Therese Grahn. Till ny styrelseordförande valdes Camilla Sundström.
- Under en begränsad tid av året har ett dotterbolag haft förbrukat aktiekapital som följd av stort fokus på tillväxt. Aktiekapitalet har återställts och är per Memorandumets utgivande intakt.

Rörelsekapitalförklaring

Bolagets styrelse bedömer att Bolaget har tillräckligt rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden per dagen för detta Memorandum.

Investeringar

Efter den 31 juli 2021 fram till och med dagen för detta Memorandums utfärdande har Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Pågående investeringar och åtagande om framtida investeringar

Styrelsen har inte ingått några fasta åtaganden om betydande investeringar. Bolaget för genomgående dialoger med potentiella förvärv av målbolag för att ständigt utöka Koncernen.

Kompletterande information kring reviderade bokslut

Årsredovisningarna som det hänvisas till i detta Memorandum har reviderats av Bolagets revisor, exklusive dotterbolaget Sun4Energy Stockholm AB:s (tidigare Sun Energy Nordic AB) årsredovisningar 2019 och 2020 som inte är reviderade, samt dotterbolaget Delabglava AB:s årsredovisningar 2019 och 2020, som är reviderade av Delabglava AB:s dåvarande revisor.

Bolagets samt Sun4Energy AB:s revisionsberättelser för räkenskapsåret 2020 avvek från standardformuleringen. Revisorn lämnade följande anmärkning:

"Det har inte varit möjligt för oss att observera den fysiska inventeringen av varulagret beroende på att vi fått uppdraget efter räkenskapsårets utgång. Det har inte varit möjligt för oss att verifiera kvantiteterna i varulagret med andra granskningsåtgärder. Varulagret utgör en väsentlig post i koncernredovisningen men är ej av avgörande betydelse."

Delabglava AB:s revisor för räkenskapsåren 2019 och 2020 var Wekon Revision AB med Johan Persson som huvudansvarig revisor. Johan Persson är född 1972 och är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer).

Revisionsberättelserna i dotterbolaget Delabglava AB avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 har lämnats med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen. I revisionsberättelserna har det uppmärksammats att bolaget vid flera tillfällen inte betalat skatter och avgifter i rätt tid samt att årsredovisningarna inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen.

Koncernen förebygger att dessa historiska avvikelser inte fortlöper. Delabglava AB håller på att fullständigt integreras i Koncernens rapporteringsstruktur som leds av Koncernens CFO.

Revisors granskning av Koncernen

Utöver den reviderade års- och koncernredovisningen för 2020 har räkenskaperna för perioden 1 januari till och med den 31 juli 2021 översiktligt granskats av Bolagets revisor. Revisors rapport över översiktlig granskning införlivas genom hänvisning i Memorandumet.

Tendenser och framtidsutsikter

Marknaden för solcellsenergi och elbilsladdning växer i ett kraftigt tempo med individers ökade hållbarhetstänk. Incitament från staten återfinns även genom det så kallade gröna teknik-avdraget.

En trend mot ett högre elpris går att urskilja i och med det högre elpris som för tillfället återfinns i Sveriges grannländer. Detta kan leda till ett förhöjt elpris och förändringar i abonnemangstyper, t.ex. till effektabonnemang, vilket skulle gynna efterfrågan av Bolagets produkter och tjänster.

Den ständigt ökade efterfrågan samt covid-19 pandemin har gjort det svårt att köpa in vissa komponenter, i synnerhet halvledare från Asien, vilket drabbat Bolagets inköpsprocess. I takt med covid-19 pandemins upplösning kan utbudet av komponenter förväntas utökas samtidigt som förmånliga skattereduktioner kvarstår, vilket påverkar branschens och Bolagets framtidsutsikter positivt. Det finns även fog att förvänta sig tilltagande teknologiska framsteg gällande solcellers effektiva förmåga att utsöndra energi, vilket med stor sannolikhet kommer öka branschens attraktivitet.

Väsentliga händelser efter den 31 juli 2021

Bolaget genomförde en nyemission om 10 000 aktier i oktober månad 2021, som ett tillägg till den nyemission om 700 000 aktier som genomfördes under juni månad 2021.

Inga betydande händelser, utöver ovan, som bedöms vara av väsentlig karaktär har inträffat efter den 31 juli fram till Memorandumets avgivande och godkännande den 4 november 2021.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelsen

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

Namn	Position	Sedan	Oberoende av Bolaget och dess ledning	Oberoende av större aktieägare ¹
Camilla Sundström	Ordförande	2021	Ja	Ja
Therese Grahn	Ledamot	2021	Ja	Ja
Mattias Leijon	Ledamot	2020	Nej	Nej
Per Norrthon	Ledamot	2020	Nej	Ja

1) Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



Camilla Sundström (f. 1964)

Styrelseordförande sedan 2021

Camilla har en lång och framgångsrik karriär inom framför allt IT/Telekom och byggbranschen. Camilla har en mångårig erfarenhet av rollen som VD och styrelsearbete för ägarledda, börsnoterade och Private Equity ägda bolag. I dagsläget arbetar Camilla i första hand som rådgivare till styrelser och VD.

Övriga pågående uppdrag: Grundare och styrelseordförande Simplicata AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Extern VD Veidekke Nära AB, VD Empower AB, Affärsområdeschef Telecom Empower OY (Group) & Styrelseledamot Cellip AB.

Innehav i Sun4Energy: 6 000 aktier indirekt genom Simplicata AB.



Therese Grahn (f. 1977)

Styrelseledamot sedan 2021

Therese studerade ekonomi med specialisering mot finans vid Handelshøyskolen BI i Oslo. Therese är för tillfället koncern-VD för ett bolag som aktivt förvärvar företag och fastigheter. Therese har även haft ledande befattningar i bolag inom tillverkningsindustrin. Innan de ledande befattningarna i näringslivet arbetade Therese sju år inom finansbranschen.

Övriga pågående uppdrag: VD NV Strömstad AB, Styrelseledamot Strömstad Skee 2:1 AB, NV Strömstad AB och Aktiebolaget Strömstadlokaler. Styrelsesuppleant G-Invest AB, Käggleholms Säteri Aktiebolag, G-Förvaltning AB, Ulf Gustafsson Förvaltning AB, Bojen 3 Danderyd AB, Galvaren 1 AB, MBO Sandviksudden AB, NV Forest AB, Megalomania AB och Hihopia AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelsesuppleant och tidigare delägare på Korsbacka 1:23 AB.

Innehav i Sun4Energy: Inget eget innehav men är VD för familjeföretaget NV Strömstad AB som äger 234 000 aktier.



Mattias Leijon (f. 1971)

VD sedan 2020 och styrelseledamot sedan 2020

Mattias Leijon kommer närmast från att tidigare byggt upp och sålt elinstallationsbolaget Datel AB som idag har en omsättning på drygt 50 miljoner med cirka 40 anställda. Mattias har en lång erfarenhet inom att driva och äga mindre bolag som han varit med och grundat. Sedan 2015 har Mattias fokuserat på att bygga upp ett kunnande kring områdena elbilsaddare och solcellssystem som sedan transfererades till uppstartandet av Sun4Energy.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande samt ägare Leijon Förvaltning AB, Venan Fastigheter AB, Proudly Made AB och Levande Förvaltning i Örebro AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD Transtema Datelab AB (tidigare Datel AB).

Innehav i Sun4Energy: 850 000 aktier.



Per Norrthon (f. 1971)

COO sedan 2021, VD Sun4Energy Stockholm AB sedan 2021 och styrelseledamot sedan 2021

Efter civilingenjörstudier vid Linköpings Tekniska Högskola har Per under en lång tid byggt upp och utvecklat olika verksamheter. Per har i rollen som VD bland annat utvecklat bolaget Fibra AB till ett av Sveriges största stadsnätbolag med en omsättning på 250 MSEK och aktivt bidragit till IP-Only AB:s framgångsrika expansion under 2016 - 2017. I samband med Sun4Energy's förvärv av Sun Energy Nordic AB 2020 övergick Per, som VD för Sun Energy Nordic AB, till Koncernen.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot Opti Consulting AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD Senecta Security AB, Regionsansvarig IP-Only AB.

Innehav i Sun4Energy: 276 000 aktier.

Ledande befattningshavare

Mattias Leijon, VD

För personbeskrivning, se stycket "Styrelsen" ovan.

Per Norrthon, COO

För personbeskrivning, se stycket "Styrelsen" ovan.

Johan Croneborg (f. 1964)

CFO sedan 2021

Johan studerade ekonomi på Uppsala universitet och har lång erfarenhet inom ekonomi och i synnerhet redovisning, bland annat inom investmentbolaget 3i. Johan är anställd som konsult genom sitt eget redovisningskonsultbolag som han startade 2012. Parallellt i rollen som CFO är Johan ekonomichef på Kaptena Sverige AB, vars mål är att underlätta för onoterade investeringar.

Övriga pågående uppdrag: Ekonomichef Kaptena Sverige AB, Styrelseledamot Kuggvik Förvaltning AB och BRF Parkvillorna i Saltsjöbaden.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelsesuppleant Bostadsföreningen Kasernen nr 7 och Cauldron & Potion AB.

Innehav i Sun4Energy: -.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Per dagen för Memorandumets upprättande förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Bolaget) till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget samt deras anställningsavtal i enlighet med vad som redovisats nedan under "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren med undantag för vad som anges nedan.

Per Norrthon var extern verkställande direktör under drygt fyra månader 2018 för Relicta 1 AB (tidigare Senecta Security AB) som sedan gick i konkurs den 28 oktober 2019. Camilla Sundström var verkställande direktör, styrelseledamot och extern verkställande direktör mellan åren 2014 - 2016 för Empower AB som begärdes i konkurs den 28 april 2017.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

Revisor

Vid årsstämman den 15 juni 2021 omvaldes Grant Thornton Sweden AB till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022, med Charlotta Ekman som huvudansvarig revisor. Charlotta Ekman är född 1971 och är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer). Revisorns adress återfinns i slutet av Memorandumet.

Ersättning till revisor

Under räkenskapsåret 25 augusti 2020 - 31 december 2020 uppgick arvode för revisionsuppdrag till Bolagets revisor till 45 KSEK. Ersättning till Bolagets revisor utgår enligt godkänd räkning.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 15 juni 2021 beslutades att arvode skulle utgå med 100 KSEK till styrelseordföranden för tiden fram till årsstämman 2022.

Under räkenskapsåret 2020 erhöll styrelseledamöterna inte något arvode.

I tabellen nedan redovisas löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader, för räkenskapsåret 2020, utgivna från något av de bolag som återfinns inom Koncernen idag. I tabellen redovisas även löner, inklusive pensionskostnader, från Koncernen under det första halvåret 2021.

Namn	2020					H1 2021			
	Styrelse-arvode, SEK	Lön, SEK	Pension, SEK	Övriga förmåner ¹	Totalt, SEK	Styrelse-arvode, SEK	Lön, SEK	Pension, SEK	Totalt, SEK
Camilla Sundström	-	-	-	-	-	100 000 ²	-	-	100 000 ²
Therese Grahn	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mattias Leijon	-	392 500	41 232	34 471	468 203	-	227 500	24 882	252 382
Per Norrthon	-	50 000	30 014	-	80 014	-	210 000	12 432	222 432
Johan Croneborg	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1) Övriga förmåner innefattar bilförmåner samt sjukvårdsförmån, SEK.

2) Styrelsearvodet uppgår till 100 KSEK till styrelseordföranden för tiden fram till årsstämman 2022.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 3 125 000 aktier och högst 12 500 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 521 920 fördelat på 3 262 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,16 kronor. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är av samma klass och emitterade enligt svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara (med de begränsningar som följer för de aktieägare som ingått lock-up avtal med anledning av den tilltänkta noteringen).

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Sun4Energy har emitterats i enlighet med aktiebolagslag (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal

aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. De har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Bemyndigande

Vid Sun4Energys årsstämma den 15 juni 2021 bemyndigades styrelsen att under tiden till nästa årsstämma fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Aktiekapitalet och dess utveckling

I nedanstående tabell redovisas den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital under perioden som den historiska finansiella informationen i Memorandumet omfattar.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK	Kvotvärde, SEK	Teckningskurs, SEK
2020	Nybildning	1 000	1 000	25 000	25 000	25	-
2021	Nyemission	136	1 136	3 400	28 400	25	3 000
2021	Nyemission	140	1 276	3 500	31 900	25	3 000
2021	Split	2 000:1	2 552 000	0	31 900	0,0125	-
2021	Nyemission	700 000	3 252 000	8 750	40 650	0,0125	8,5
2021	Fondemission	0	3 252 000	479 670	520 320	0,16	-
2021	Nyemission	10 000	3 262 000	1 600	521 920	0,16	8,5
2021	Erbjudandet ¹⁾	1 000 000	4 262 000	160 000	681 920	0,16	14

1) Förutsatt fulltecknat Erbjudande.

Ägarförhållanden

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Sun4Energy 28 aktieägare per den 31 oktober 2021. De tio största aktieägarna i Sun4Energy hade per den 31 oktober 2021 det aktieinnehav som framgår av tabellen till höger. Per datumet för Memorandumet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Sun4Energy utöver vad som framgår av tabellen till höger.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Konvertibler, teckningsoptioner m.m.

Sun4Energy har per dagen för Memorandumet inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade instrument.

Handel med aktien

Sun4Energy har erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets aktier på Nordic SME. En marknadsnotering av Sun4Energy bedöms ha en positiv effekt på Bolagets relationer med kunder, samarbetspartners, anställda leverantörer och andra intressenter. Preliminär första dag för handel är den 26 november 2021. Sun4Energy's aktie kommer att handlas under kortnamnet SUN4 med ISIN-kod SE0016609911.

Aktieägare	Antal aktier	Lock-up andel, %	Längd på lock-up avtal
Mattias Leijon	850 000	100	12 månader
Mattias Thorsén	850 000	100	12 månader
Per Norrthon	276 000	100	12 månader
Johan Laurin	276 000	100	12 månader
Hans-Christer Fischer	240 000	100	12 månader
Thomas Karlsson	60 000	100	12 månader
Övriga (22 st)	710 000	100	6 månader
Totalt	3 262 000		

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Mattias Leijon	850 000	26,1%
Mattias Thorsén	850 000	26,1%
Per Norrthon	276 000	8,5%
Johan Laurin	276 000	8,5%
Hans-Christer Fischer	240 000	7,4%
NV Strömstad AB	234 000	7,2%
Gerhard Dal	64 000	2,0%
Thomas Karlsson	60 000	1,8%
Johan Kalling	34 000	1,0%
Hans Langenskiöld	34 000	1,0%
Övriga (18 stycken)	344 000	10,5%
Totalt	3 262 000	100,0%

Lock-up avtal

Bolagets samtliga aktieägare innan Erbjudandet och Bolagets styrelse och ledningsgrupp har genom avtal förbundit sig gentemot Augment att inom en period om sex eller tolv månader från första dag för handel på Nordic SME, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att i, varje enskilt fall, ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Augment. Beslut att utge sådana skriftliga godkännanden beslutas helt diskretionärt av Augment och bedömning görs i varje enskilt fall. Beslut att bevilja sådant undantag kan bero på såväl personliga som affärsmässiga skäl.

Totalt omfattar ingångna lock-up avtal 3 262 000 aktier, motsvarande 100 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet och cirka 77 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandets genomförande, givet att detta blir fulltecknat. Tabellen till vänster redogör för samtliga parter som har ingått lock-up avtal. Som det framgår av tabellen är cirka 78 procent av nuvarande aktierna i lock-up under tolv månader och cirka 22 procent under sex månader efter Erbjudandet.

Augment ska inte förvägra samtycke för överlåtelse av aktier avseende (i) offentligt uppköpserbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget, (ii) överlåtelse till bolag inom samma koncern som innehavaren av aktierna vilka är föremål för lock-up under förutsättning att sådant bolag åtar sig att vara bunden av lock-up-åtaganden, (iii) flytt av aktier till en kapitalförsäkring till förmån för aktieägaren eller (iv) överlåtelse som krävs enligt lag eller till följs av behörig myndighet eller domstol.

Utdelning och utdelningspolicy

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

För att fullfölja Bolagets fastslagna förvärv- och tillväxtstrategi planerar Bolaget inte någon aktieutdelning för de kommande åren, eftersom eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuellt.

I det fall en aktieutdelning blir aktuellt kommer Bolagets styrelse beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital- och investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

Central värdepappersförvaltning

Sun4Energy är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1198:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är iförd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Till följd av Bolagets förestående notering av Bolagets aktier på Nordic SME kommer Bolaget även behöva tillämpa regelverket för Nordic SME samt omfattas av EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Utöver det förstnämnda är det Bolagets bolagsordning och dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bl.a. styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapitalet och antal aktier samt förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma. Den senaste antagna och registrerade bolagsordningen antogs den 15 juni 2021. Bolagets bolagsordning ingår i sin helhet i detta Memorandum - se avsnittet "Bolagsordning" nedan.

Svensk kod för bolagsstyrning

Det utgör god sed på aktiemarknaden för bolag vars aktier eller depåbevis handlas på en reglerad marknad i Sverige att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden utgör en del av näringslivets självreglering och kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än vad som krävs enligt lag. Koden är inte bindande för bolag vars aktier handlas på Nordic SME och Koden är således inte bindande för Bolaget. Bolaget kommer emellertid, efter noteringen på Nordic SME och på frivillig basis, att tillämpa Koden i de delar som styrelsen anser vara relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget som inte utgör ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalad överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid årsstämman, som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställande av resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisor samt om ersättning till styrelsen och Bolagets revisor. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna om andra viktiga frågor för Bolaget såsom ändring av bolagsordningen, emission av aktier och andra värdepapper. Om styrelsen anser att det finns anledning att hålla bolagsstämma före nästa årsstämma, eller om revisor i Bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget skriftligen begär det, måste styrelsen utfärda kallelse till extra bolagsstämma.

Kallelse till bolagsstämma ska enligt Bolagets bolagsordning ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet eller i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har anmält detta enligt ovan.

Rätt att delta i bolagsstämma har den aktieägare som är upptagen i Bolagets aktiebok, som förs av Euroclear, per den dag då avstämmning inför bolagsstämman sker. Vad som är avstämningsdag följer av aktiebolagslagen. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste instruera förvaltaren att tillfälligt registrera aktierna i aktieägarens namn för att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid bolagsstämma (s.k. rösträttsregistrering). Sådan registrering måste ha genomförts senast per den aktuella avstämningsdagen och upphör att gälla när registreringsdatumet har passerat. Aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på ett konto i Euroclear-systemet kommer automatiskt att finnas med i listan över aktieägare.

Kallelser och kommunikéer från bolagsstämmor kommer hållas tillgängliga på Bolagets hemsida.

Styrelse

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är också Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Vidare svarar styrelsen enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöter väljs årligen på årsstämman för tiden fram till nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur länge en ledamot kan ingå i styrelsen. Information om styrelseledamöterna, inklusive information om ersättning till styrelsen finns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" ovan.

Bland styrelsens uppgifter ingår bl.a. att fastställa Bolagets övergripande mål och strategier, övervaka större investeringar, säkerställa att det finns en tillfredställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer. Bland styrelsens uppgifter ingår även att säkerställa att Bolagets informationsgivning till marknaden och investerare präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig samt att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen har, i enlighet med aktiebolagslagen, fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete, vilken ska utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt årligen. Styrelsen sammanträder regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som innehåller vissa fasta beslutspunkter samt vissa beslutspunkter vid behov.

Verkställande direktör

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och ska operativt leda och utveckla Bolaget och därvid verkställa av styrelsen fattade beslut. Verkställande direktören ska tillse att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsmaterial som erfordras så att styrelsen ska kunna fatta ett väl underbyggda beslut samt att styrelsen hålls informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet mellan styrelsens sammanträddanden. Den verkställande direktörens arbete och roll samt ansvarsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan den verkställande direktören regleras av en skriftlig VD-instruktion som antas av styrelsen.

Bolagets verkställande direktör är Mattias Leijon. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare, inklusive om ersättning till den verkställande direktör samt till övriga ledande befattningshavare, återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter och måste regelbundet bedöma Bolagets finansiella ställning och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den arbetsordning som styrelsen antagit för sitt arbete (se ovan under rubriken "Styrelse" i detta avsnitt) innehåller anvisningar för intern finansiell rapportering.

Revision

Bolaget är, i egenskap av publikt bolag, skyldigt att ha minst en revisor för granskning av Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god redovisningssed kräver. Bolagets revisor väljs enligt aktiebolagslagen av bolagsstämman. En revisor i ett svenskt aktiebolag har således sitt uppdrag från, och rapporterar till, bolagsstämman och får inte låta sig styras av styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Revisorns rapportering till bolagsstämman sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 25 augusti 2020 till och med den 31 december 2020 avvek från standardformuleringarna, vilket beskrivs under "Kompletterande information kring reviderade bokslut" i avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

Vid årsstämman den 15 juni 2021 omvaldes Grant Thornton Sweden AB till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022, med Charlotta Ekman som huvudansvarig revisor. Mer information om revisorn, inklusive information om ersättning till revisor, finns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" ovan.

Aktiemarknadsinformation och insiderregler

Som noterat bolag ställs krav på att alla aktörer på aktiemarknaden får samtidig tillgång till insiderinformation om Bolaget och det finns insiderregler för att förhindra marknadsmissbruk.

Styrelsen har bl.a. antagit en informations- och insiderpolicy i syfte att säkerställa en korrekt och god kvalitet på Bolagets information och hantering av insiderinformation såväl internt som externt.

Bolagets regelverk är upprättat enligt svensk lagstiftning, Nordic SMEs regelverk samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Bolagets hemsida i direkt anslutning till offentliggörandet.

Bolagsordning

§ 1. Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är Sun4Energy Group AB, bolaget är publikt (publ).

§ 2. Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Örebro kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolagets verksamhet är att äga och förvalta aktier i dotterbolag samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 3 125 000 och högst 12 500 000.

§ 6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 6 ledamöter utan suppleanter.

§ 7. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska utses 1-2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8. Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet eller Dagens Industri.

§ 9. Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska anmäla sitt deltagande till bolaget senast den tidpunkt och den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman. Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

§ 10. Ärenden på årsstämma

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.

5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen.
7. Beslut om följande.
 - a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b) Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna.
9. Val till styrelsen och i vissa fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 jan - 31 dec.

§ 12. Avstämningsförbehåll

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

§ 13. Tvisters avgörande av skiljemän

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska den hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

Legal information och kompletterande upplysningar

Allmän bolagsinformation

Sun4Energy Group AB, org. nr 559268-2255, bildades den 24 augusti 2020 och registrerades den 25 augusti 2020. Nuvarande företagsnamn registrerades den 26 september 2020. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Örebro kommun. Bolagets registrerade adress är c/o Sun4Energy AB, Skjutbanevägen 11, 703 69 Örebro.

Enligt bolagsordningen ska Bolagets verksamhet vara att äga och förvalta aktier i dotterbolag samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets aktiekapital uppgår till 521 920 vilket fördelas på 3 262 000 utestående aktier i Bolaget. Vardera aktie berättigar innehavaren till en röst.

Väsentliga avtal

Det följande är en sammanställning av avtal av större betydelse för Bolaget samt avtal som innehåller rättigheter och skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget per dagen för Memorandumet avgivande.

Förvärvet av Sun Energy Stockholm AB

I november 2020 förvärvade Bolaget 51 procent av Sun Energy Nordic AB (numera Sun4Energy Stockholm AB). Köpeskillingen uppgick till 408 000 kronor. I maj 2021 förvärvade Bolaget resterande 49 procent av Sun Energy Nordic AB för en köpeskillning om 420 000 kronor. Köpeskillingen för båda förvärven reglerades genom emission av vederlagsaktier i Bolaget. Säljarna av Sun Energy Nordic AB var Per Norrthon, Bolagets COO, och Johan Laurin. Förvärven genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Förvärvet av Delabglava

I juni 2021 ingick Bolaget avtal om att förvärva samtliga aktier i el- och solcellsbolaget Delabglava AB. Förvärvet slutfördes den 1 juli 2021. Köpeskillingen bestod av en kontant köpeskillning om 3,1 miljoner kronor samt en tilläggsköpeskillning om högst 1 miljon kronor som är beroende av målbolagets resultat för 2021. Förvärvet genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Samarbetsavtal med Voltify AB

I oktober 2020 ingick Sun4Energy AB (nuvarande Sun4Energy Örebro) ett icke-exklusivt samarbetsavtal med Voltify AB rörande försäljning, leverans, underhåll, etc. av solcellsanläggningar. Enligt avtalet ska Voltify AB och Sun4Energy samarbeta i fråga om installation och underhåll av solcellsanläggningar som försäljs till Voltify ABs kunder. Avtalet gäller tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Immateriella rättigheter

Per datumet för Memorandumet innehar Bolaget immateriella rättigheter i form av domännamn. Bolaget har följande domännamn registrerade på domänen ".se", elbilsladdare-i-orebro, elbilsladdare-i-stromstad, elbilsladdareorebro, levandeforvaltning, offerter-solceller, s4e, solceller-i-orebro, solceller-i-stockholm, solceller-i-stromstad, solpaneler-i-orebro samt Bolagets hemsida, sun4energy. Vidare har Koncernen registrerade företagsnamn innefattande Sun4Energy Group AB, Sun4Energy Sales AB, Sun4Energy AB, Sun4Energy i Strömstad AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB.

Bolaget har inga godkända eller pågående patentansökningar.

Försäkringar

Bolagets styrelse har bedömt att Bolaget har ett adekvat försäkringsskydd, med hänsyn till Bolagets behov och verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för årlig översyn där värden, nivåer och omfattning övervägs. Vid tidpunkten för Memorandumet finns inga öppna försäkringsärenden.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte involverat i några rättsliga förfaranden och har inte varit det under de senaste tolv månaderna. Bolagets styrelse saknar kännedom om att rättsliga förfaranden skulle vara nära förestående.

Transaktioner med närstående

Utöver Bolagets förvärv av Sun Energy Nordic AB (numera Sun4Energy Stockholm AB) där en av säljarna var Per Norrthon, se ovan under rubriken "Väsentliga avtal", har inga transaktioner med närstående parter ägt rum från och med den 25 augusti 2020 till och datumet för Memorandumet.

Rådgivare

Augment är finansiell rådgivare till Bolaget och Aqurat agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Augment har tillhandahållit, och kan i framtida komma att tillhandahålla, olika finansiella, kommersiella och andrar tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Eversheds är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Mentor

Bolagets Mentor är Augment. Avtalet med Augment är löpande med en (1) månads ömsesidig uppsägningstid. Augment äger inga aktier i Bolaget per datumet för Memorandumets avgivande.

Aktieägare	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Specialist Kirurgen - Stefan Nydahl AB	1 179 108	8,4%
CapMate AB	999 992	7,1%
Jimmie Landerman	749 994	5,4%
Danny Lundblad	560 000	4,0%
Anders Axelsson	499 996	3,6%
Thorbjörn Wennerholm	499 996	3,6%
Christian Månsson	499 996	3,6%
Castle River AB	499 996	3,6%
Heronstone Holding AB	499 996	3,6%
Niclas Löwgren	399 994	2,9%
Hans Langenskiöld	110 992	0,8%
Johan Kalling	99 988	0,7%
ÖBAB Örebro Bilbolag AB	99 988	0,7%
Thomas Norrthon	99 988	0,7%
Hans Axhed	99 988	0,7%
Peter Sergel	99 988	0,7%
Totalt	7 000 000	50,0%

Teckningsförbindelser

I samband med Erbjudandet har Sun4Energy ingått teckningsförbindelser med ett antal investerare, däribland ett antal av Bolagets befintliga ägare. Dessa förbindelser uppgår totalt till 7,0 MSEK, motsvarande 50 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser och dessa är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. De som ingått teckningsförbindelser kommer att prioriteras i tilldelningshänseende. I tabellen ovan redovisas samtliga parter som ingått teckningsförbindelser avseende Erbjudandet. Samtliga parter som ingått dessa förbindelser kan nås via Augment.

Intressekonflikter

Ett flertal i styrelse och ledning i Bolaget har ett ekonomiskt intresse i Sun4Energy genom direkt, eller indirekt, aktieinnehav. Det föreligger, utöver ovan nämnda potentiella intressekonflikter och omständigheter som presenteras under rubriken "Transaktioner med närstående", inte någon intressekonflikt mellan de skyldigheter som personer inom förvaltnings-, lednings, och/eller tillsynsorgan eller andra personer i företagsledningen i Sun4Energy har gentemot Bolaget. Det föreligger inte heller intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter varvid nämnda personers privata intressen eller andra åtaganden/uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen.

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper emitterade av Bolaget bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Handlingar införlivande genom hänvisning

Koncernens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020 och dotterbolagens årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 utgör en del av Memorandumet och ska läsas som en del därav. Hänvisningar görs enligt följande:

Årsredovisning för Sun4Energy Group AB för räkenskapsåret 2020: Bolagets resultaträkning (sida 4), balansräkning (sida 5-6), kassaflödesanalysen (sida 7) samt tillhörande noter (sida 15-21).

Årsredovisningar för dotterbolagen Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB 2019 samt Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB, Sun4Energy i Strömstad AB och Delabglava AB 2020.

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554) för perioden 1 januari 2021 - 31 juli 2021 avseende Koncernen.

Dokument tillgängliga för granskning

Bolagets bolagsordning, detta Memorandum, årsredovisningen för räkenskapsåret 2020, årsredovisningar för dotterbolagen Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB och Delabglava AB 2019 samt Sun4Energy AB, Sun4Energy Stockholm AB, Sun4Energy i Strömstad AB och Delabglava AB 2020, revisors rapport över översiktlig granskning avseende Koncernen samt annan av Sun4Energy offentliggjord information som hänvisas till i detta Memorandum finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.sun4energy.se. Kopior av ovanstående handlingar kan också granskas på Bolagets kontor. Adressen återfinns i slutet av Memorandumet.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer och i vissa fall historisk information.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Memorandumet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerares förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer.

Bolaget har återgivit information från tredje part exakt, såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man. Inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera dess riktighet.

Adresser

Emittenten

Sun4Energy Group AB

Skjutbanevägen 11

703 69 Örebro

Hemsida: www.sun4energy.se

Finansiell rådgivare och Mentor

Augment Partners AB

Eriksbergsgatan 8A

114 30 Stockholm

Hemsida: www.augment.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Hemsida: www.aqurat.se

Legal rådgivare

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB

Strandvägen 1

104 40 Stockholm

Hemsida: www.eversheds-sutherland.com

Revisor

Grant Thornton Sweden AB

Box 7623

103 94 Stockholm

Hemsida: www.grantthornton.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB

Box 191

Klarabergsviadukten 63

101 23 Stockholm

Hemsida: www.euroclear.com