

PROSPEKT AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION I ABSOLICON SOLAR COLLECTOR AB

Teckningstid 28 oktober till 13 november 2024



Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 25 oktober 2024 och det är giltigt upp till 12 månader efter godkännande. Efter den perioden är Bolaget inte längre skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Definitioner

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

Belopp i svenska kronor noteras med "SEK" eller "kr". Med prefixen "K" och "t" avses tusen och "M" avser miljoner. Oljepriset har antagits till 60 USD per fat och växelkurser vid omräkningar av marknadspotential och avtal har satts till 10 SEK = 1 USD, 11 SEK = 1 Euro.

Upprättande och registrering av Prospektet

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

Viktig information till investerare

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

Risker

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

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

Marknadsinformation och annan framåtriktad information

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

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

Bransch- och marknadsinformation

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

Information om handel med Absolicons värdepapper

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

Presentation av finansiell information

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information till investerare	2
Information som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande	12
Bakgrund och motiv	13
Verksamheten	14
Rörelsekapitalutlåning	24
Riskfaktorer	25
Villkor för värdepapperen	26
Villkor för erbjudandet	27
Styrelse och ledning	32
Finansiell information och nyckeltal	35
Ägarförhållanden och legala frågor	36
Tillgängliga dokument	37

INFORMATION SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Förutom Absolicons reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

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

- [Kvartalsrapport 2024 Q2 januari-juni](#) sida 19-22 (resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys).
- [Årsredovisningen 2023](#) sidan 18-33 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 18 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2022](#) sidan 22-37 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 22 ingår ej).

Prospektet, bolagsordning och registreringsbevis samt de införlivade dokumenten kan beställas från Absolicon och finns även på <https://www.absolicon.com/sv/re24/>

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

SAMMANFATTNING

1. Inledning

1.1 Värdepapperens namn och ISIN Erbjudandet omfattar B-aktier i Absolicon Solar Collector AB med ISIN-kod SE0018396947.

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

Absolicon Solar Collector AB
Fiskaregatan 11
SE-871 33 Härnösand

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

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

Finansinspektionen
Brunnsgatan 3 (besöksadress)
111 38 STOCKHOLM
Postadress Box 7821
103 97 Stockholm

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

1.4 Datum för godkännande av Prospektet Prospektet godkändes 25 oktober 2024.

1.5 Varning

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

2. Nyckelinformation om emittenten

2.1 Information om emittenten

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

Bolagets verkställande direktör är Joakim Byström.

Bolagets revisor är KPMG, som representeras av Kristoffer Bodin, auktoriserad revisor. Till årsredovisningen för 2023 har KPMG lämnat en särskild upplysning för att fästa uppmärksamheten på risken för uteblivna eller försenade betalningar från teknade avtal vilket kan innebära problem för finansieringen av verksamheten.

Verksamhet

Absolicons säljer solfångarsystem för värme och robotiserade produktionslinor för massproduktion av koncentrerande solfångare samt de kritiska insatsvaror som behövs för produktionen. Utöver försäljning, tillverkning och leveranser bedriver Absolicon forskning inom solenergiområdet, ofta med offentlig medfinansiering. Absolicon säljer både solfångarfält och kompletta produktionslinor. Köparen av produktionslinan blir leverantör av solfångarfält på sin regionala marknad och får stöd av Absolicon genom insatsvaror för produktionen, marknadsföring och försäljning samt med lösningar för integration av solfångare i industriella processer.

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

Absolicons produkter är CE-märkta och solfångaren T160 är certifierad enligt SOLAR KEYMARK och har arbetstemperatur upp till 160 grader. I april 2021 lanserade Absolicon solfångaren T200 som kan producera värme och ånga upp till 200 grader.

Sedan 2024 är Absolicons ledningssystem certifierat för kvalitet respektive miljöarbete enligt ISO 9001 och ISO 14001

Ägare med mer än 5% av aktier eller röster per 2024-09-26

Bolaget har vid prospektets upprättande inga kontrollerande aktieägare, varken direkt eller indirekt. Så vitt Bolaget känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över bolaget.

Ägare	Röster	Andel	Kommentar
ENIARA AB	24,27%	8,24%	Ägs av Joakim Byström till 100%
FASTIGHETS AKTIEBOLAG PONORD	7,82%	2,13%	
PRIONO AKTIEBOLAG	5,82%	2,38%	Ägs av Joakim Byström till 20%

2.2 Finansiell nyckelinformation

Absolicons finansiella information i sammandrag för räkenskapsåren 2022 och 2023 hämtade från reviderade årsredovisningar samt från kvartalsredovisning Q2 jan-juni 2024 som ej granskats av revisor.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i kSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	3 141	987	2 451	4 245
Rörelseresultat	-6 678	-40 942	-106 176	-65 866
Perioden/årets resultat	-6 576	-40 946	-106 324	-66 026

Tillgångar och eget kapital

Belopp i kSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Balansomslutning	74 038	129 679	86 352	131 930
Eget kapital	59 956	108 677	67 047	109 887

Kassaflöde

Belopp i kSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023	Helår 2022
Löpande verksamheten	-898	-34 609	-60 828	-56 308
Investeringsverksamheten	-201	-18 004	-15 156	-41 872
Finansieringsverksamheten	-540	39 736	63 485	97 409
Periodens kassaflöde	-1 640	-12 877	-12 498	-771

Nyckeltal

Belopp i kSEK	Jan-juni 2024	Jan-juni 2023	2023	2022
Nettoomsättning ¹	3141	987	2451	4 245
Resultat efter finansiella poster ¹	-6 576	-40 946	-106 324	-66 026
Balansomslutning ¹	74 038	129 679	86 352	131 930
Soliditet ²	81%	84%	78%	83%
Kassalikviditet ³	121%	119%	136%	172%

1) Nyckeltal definierat av Absolicons tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

2) Alternativt nyckeltal. Summa justerat eget kapital i förhållande till summa tillgångar vid periodens slut. Soliditeten är ett mått som ger information i syfte att möjliggöra för investerare att bedöma den finansiella informationen i bolaget och bolagets förmåga att klara sig på lång sikt.

3)) Summa omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av summa kortfristiga skulder vid periodens slut. Kassalikviditet är ett mått som ger information till investerare i syfte att visa bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

2.3 Huvudsakliga risker som specifika för emittenten

Marknadsrisker - uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

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

Riskenivå: medel

Marknadsrisker - uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

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

Riskenivå: medel

Tekniska risker – solfångarteknik och komponenter

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

Riskenivå: medel

Finansiella risker – finansieringsrisk

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

Riskenivå: hög

3. Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy

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

Bolaget har per dagen för Prospektet 322 503 A-aktier som berättigar till tio röster och 5 491 735 B-aktier som berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Före Erbjudandet uppgår totala antalet utestående aktier till 5 814 238. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 5 814 238 kr.

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

Samtliga aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur och ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid händelse av insolvens och likvidation har aktieägaren rätt till överskottet i proportion till det totala antalet aktier som aktieägaren innehar.

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

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

3.2 Plats för handel med värdepappren

Absolicons B-aktie handlas i segmentet NEXTSE på Spotlight Stock Market som är en "Multilateral Trading Facility" (MTF). Aktien handlas under kortnamnet ABSL B med ISIN-kod SE0018396947.

De nyemitterade B-aktierna i kommer att tas upp till handel efter att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen. Under del av teckningsperioden kommer det finnas handel i de utgivna teckningsrätterna (TR B) med ISIN SE0023260914 och fram tills att emissionen registreras kommer det även finnas handel i de tecknade, betalda aktierna (BTA) med ISIN SE0023260922.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifik för värdepapperen

Röststark huvudägare

Absolicons grundare och vd, Joakim Byström, som genom bolag har nära 30% av antalet röster kan genom sin röststyrka utöva ett väsentligt inflytande över ärenden som bolagsstämman beslutar om, till exempel val av styrelse och bemyndigande till styrelsen att genomföra nyemissioner. Joakim Byström ingår även i Bolagets styrelse har därigenom ett stort inflytande över hur bolaget leds och utvecklas. I framtiden kan även nya ägare med stor röststyrka tillkomma, vilka också kan ha uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget.

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

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

Riskenivå: låg

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om motsvarande 1,6 MSEK (8,24%) av Företrädesemissionen. Dessa är inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande, vilket innebär en risk att en eller flera som av de som ingått avtal inte säkert kommer att fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och på genomförandet av planerade aktiviteter, vilket in förlängningen riskerar leda till minskade intäkter och negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Riskenivå: låg

4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen 2024-10-23 var aktieägare i Absolicon äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls två (2) teckningsrätter. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 21 oktober. Tre (3) teckningsträtter ger rätt att teckna en (1) B-aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 5,00 kr per B-aktie. Inga kostnader eller avgifter debiteras av emittenten.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsträtter ska ske under tiden från och med den 28 oktober till och med den 13 november 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden.

Handel med teckningsträtter och betalda tecknade aktier

Handel med teckningsträtter (TR B med ISIN SE0023260914) äger rum på Spotlight Stockmarket under perioden från och med den 28 oktober till och med den 8 november 2024.

Handel med betalda tecknade aktier (BTA B med ISIN SE0023260922) kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med 28 oktober 2024 och fram till dess att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

Tilldelningsprinciper

Aktier tilldelas först till de som tecknat aktier med stöd av teckningsträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsträtter som var och en utnyttjat för teckning av aktier. I andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält för teckning.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 5 814 238 aktier till 9 690 396 aktier. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 40% av kapitalandelen i Bolaget.

Uppskattade kostnader för emissionen

Absolicon beräknar att emissionskostnaderna kommer att uppgå till ca 0,8 MSEK.

4.2 Motiv för erbjudandet och användandet av emissionslikvid

Bakgrund och motiv

Absolicon anser att den senaste tidens utveckling visar tydligt att solvärme är en av de viktigaste lösningarna på Europas energiproblem. Nya förordningar från EU föreskriver att utsläppen från värme och transporter ska minska 5% per år från 2024 genom ETS 2^[1].

Absolicon har olika typer av samarbeten med flera av världens största företag och koncerner. Med utvecklingen av vår konsultverksamhet under 2024 har vi anpassat oss till företagets behov och fortsätter att bygga vårt varumärke och få in våra produkter i företagets planer. Under 2024 installeras Absolicons certifierade solfångare T160 vid Coca-Colas fabrik i Indien och hos te-producent i Kenya.

CSP i Egypten som beställt en robotiserad produktionslina vid årsskiftet 2022/2023 fortsätter i sin process, liksom Phoenix i Kanada.

Absolicon sätter nu målet att minska kostnaden för en nyckelfärdig solvärmeanläggning med 10 %.

Tre nya fokusområden adderas i Absolicons affärsplan:

- Carbon Capture & Storage (CCS) – Att ta upp och binda koldioxid ur atmosfären är snabbt växande industri som kräver stora mängde värme från förnybara källor^[2].
- Strategiska samarbeten med utrustningsleverantörer som Tetra Pak kan skapa standardiserade och smidiga lösningar för livsmedelsbolagens omställning^[3].
- Svensk fjärrvärme har drabbats av en kostnadskris^[4]. Solvärme som lagras från sommaren till vintern kan avlasta beroendet av biobränslen.

Verksamheten behöver även framåt vara mycket kostnadseffektiv med en stram budget för arbetet som delvis går att finansiera genom EU-projekt, legoarbete och konsultuppdrag hos kunder.

Nettolikviden från emissionen om drygt 18 MSEK efter avdrag för emissionskostnader bedöms vara tillräcklig för att genomföra affärsplanen och är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter:

- Forskning och utveckling: 60%
- Försäljning och marknadsföringskostnader: 40%

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet uppgår till cirka 10 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i januari 2025.

Emissionslikviden bedöms vara tillräcklig för att i egen regi samt med betalningar från produktionslinepartners etablera lönsam försäljning på flera marknader.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen att sänkas. Genom minskad marknadsföring och bemanning kan kostnadsmassan anpassas.

Absolicon har erhållit teckningsförbindelser från styrelse och ledning om 1,6 MSEK. Styrelsen bedömer att det inte finns några väsentliga intressekonflikter gällande Erbjudandet.

Härnösand den 25 oktober 2024
Styrelsen för Absolicon Solar Collector AB

1) [Directive 2003/87/EC establishing a system for greenhouse gas emission allowance trading, Article 30c](#)
2) [Carbon Capture Investment Hits Record High of \\$6.4 Billion](#)
3) [Tetra Pak and Absolicon launch module for renewable thermal supply to power UHT equipment line](#)
4) [Stora prisökningar på fjärrvärme under 2024](#)

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

Ansvariga personer

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

Namn	Befattning
Olle Olsson	Styrelseordförande
Joakim Byström	Styrelseledamot, verkställande direktör
Joao Gomes	Styrelseledamot
Ingmar Rentzog	Styrelseledamot

Uttalande

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

Eventuella intressekonflikter i emissionen

Samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget som har det fulla ansvaret för Prospektet. Emissionsinstitut är Bergs Securities. Bolaget känner inte till några intressekonflikter som väsentliga för Erbjudandet.

Källförteckning

Information från tredje part

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

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

[Global Status Report REN21 \(2024\)](#)

[EU Kommissionens sida om ETS 2](#)

[General Mills Climate Transition Action Plan 2024](#)

[Science Based Targets web site](#)

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

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

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

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

[Global Compact pressmeddelande 2021-11-10 <https://www.unglobalcompact.org/news/4798-11-09-2021>](#)

[Solar Keymark test report, sidan 1-3](#)

[Transforming the energy system \(irena.org\) \(2019\)](#)

[World energy transitions - 1,5°C pathway, IRENA \(2022\)](#)

[Directive 2003/87/EC establishing a system for greenhouse gas emission allowance trading, Article 30c](#)

[Rebound in European wind energy financing in 2023](#)

[Europe: market value of solar systems](#)

[Carbon Capture Investment Hits Record High of \\$6.4 Billion](#)

[Tetra Pak and Absolicon launch module for renewable thermal supply](#)

[Stora prisökningar på fjärrvärme under 2024](#)

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

BAKGRUND OCH MOTIV

Bakgrund och motiv

Absolicon anser att den senaste tidens utveckling visar tydligt att solvärme är en av de viktigaste lösningarna på Europas energiproblem. Nya förordningar från EU föreskriver att utsläppen från värme och transporter ska minska 5% per år från 2024 genom ETS 2^[1].

I och med det riktas de verktyg som tidigare använts för att skapa en omsättning på 700 miljarder kronor per år – enbart i EU – för vindkraft^[2] och solceller^[3], till att ställa om värmeförsörjningen.

Absolicon har investerat drygt 300 miljoner för att nå den position vi nu har inom solvärmebranschen. Vår teknologi och färdiga installationer lyfts fram som föredömen globalt och vi har en imponerande patentportfölj. Varumärket står starkt inom hela solvärmenischen – från konsultstöd till teknisk lösning.

Absolicon har etablerat olika typer av samarbeten med flera av världens största företag och koncerner. I olika omställningsprojekt tar solvärme nu en ledande roll i kombination med elektrifiering och biobränslen. Vi ser att utvecklingen hålls tillbaka av att livsmedelskoncernerna vill ha hög avkastning på sin investering när de ska gå från att elda gas till förnyelsebar försörjning av processvärme. De faktorer som Absolicon ser ska ge den höga avkastningen är kombinationen av investeringsstöd till omställning av värmeförsörjningen, att utsläppsrätterna ökar kostnaden för att elda naturgas för att producera värme och att vi kan erbjuda billigare solvärmefält.

Vi arbetar med ett antal fabriker är i processen att ställa om, men livsmedelsbolagens omställning av processvärme handlar nu främst om planering och utredningar. Med utvecklingen av vår konsultverksamhet under 2024 har vi anpassat oss till företagets behov. Absolicon fortsätter i och med konsulttjänsterna att bygga vårt varumärke och få in våra produkter i företagets planer.

Erfarenheterna från de senaste åren med solvärmefälten hos Birra Peroni i Italien, Carlsberg i Grekland och Höglätten Solar Thermal Park i Sverige är ovärderliga. Under 2024 installeras Absolicons certifierade solfångare T160 vid Coca-Colas fabrik i Indien och hos te-producent i Kenya.

Erfarenheter och insikter från dessa investeringar har resulterat i viktiga slutsatser när vi nu blickar framåt. Vi konstaterar att det finns avsevärda kostnadsbesparingar att inhämta vilket minskar kundens återbetalningstid och därmed ökar omställningstakten. Absolicon sätter nu målet att minska kostnaden för en nyckelfärdig solvärmeanläggning med 10 %. Om kunden dessutom kan ta del av de investeringsstöd som kommer med nya EU-reglerna kan återbetalningstiden minskas ytterligare.

Utöver arbetet med livsmedelsindustrierna och kostnadsminskningar för solvärmeinstallationer har vi utifrån utvecklingen på marknaden identifierat tre ytterligare fokusområden i Absolicons affärsplan:

- Carbon Capture & Storage (CCS) – Att ta upp och binda koldioxid ur atmosfären är en industri som växer snabbt efter betydande investeringar i bland annat USA^[4]. CCS behöver stora mängder värme från förnybara källor.
- Strategiska samarbeten med utrustningsleverantörer som Tetra Pak, vilka har upparbetade samarbeten med livsmedelsindustrin och som tillsammans med Absolicon kan skapa standardiserade och smidiga lösningar för livsmedelsbolagens omställning^[5].
- Svensk fjärrvärme som drabbats av en kostnadskris^[6]. Biobränslena utmanas, efter att tidigare ansetts hållbara både miljömässigt och prismässigt. Priserna har ökat kraftigt på grund av den stora efterfrågan på biobränslen från flera branscher. Kostnadskrisen detta medfört för fjärrvärmebolagen känns redan som prishöjningar för konsumenten, och hotar branschen utveckling. Solvärme som lagras från sommaren till vintern kan hjälpa fjärrvärmerna att hantera topplaster och avlasta beroendet av biobränslen vid kostnadstoppar.

Den i grunden optimistiska synen på den kommande marknaden innebär att Absolicon behöver arbeta mer på att säkra komponentförsörjningen till produktionslinorna. CSP i Egypten som beställt en robotiserad produktionslina vid årsskiftet 2022/2023 fortsätter i sin process, liksom Phoenix i Kanada. Absolicons egna materialpatent och samarbete med materialbolag kan säkra leveransen av de volymer som Absolicon ser bör komma med de nya EU-reglerna.

[1\) Directive 2003/87/EC establishing a system for greenhouse gas emission allowance trading, Article 30c](#)

[2\) Rebound in European wind energy financing in 2023](#)

[3\) Europe: market value of solar systems](#)

[4\) Carbon Capture Investment Hits Record High of \\$6.4 Billion](#)

[5\) Tetra Pak and Absolicon launch module for renewable thermal supply](#)

[6\) Stora prisökningar på fjärrvärme under 2024](#)

Samtidigt som vi expanderar till nya nischer och teknikområden behöver verksamheten vara mycket kostnadseffektiv. Absolicons har en stram budget för arbetet som delvis går att finansiera genom EU-projekt, legoarbete och konsultuppdrag hos kunder.

Nettolikviden från emissionen om drygt 18 MSEK efter avdrag för emissionskostnader bedöms vara tillräcklig för att genomföra affärsplanen och är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter:

- Forskning och utveckling: 60%
- Försäljning och marknadsföringskostnader: 40%

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet uppgår till cirka 10 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i januari 2025.

Emissionslikviden bedöms vara tillräcklig för att i egen regi samt med betalningar från produktionslinepartners etablera lönsam försäljning på flera marknader.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen att sänkas. Genom minskad marknadsföring och bemanning kan kostnadsmassan anpassas.

Absolicon har erhållit teckningsförbindelser från styrelse och ledning om 1,6 MSEK. Styrelsen bedömer att det inte finns några väsentliga intressekonflikter gällande Erbjudandet.

Härnösand den 25 oktober 2024

Styrelsen för Absolicon Solar Collector AB

Om Absolicon

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

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

Absolicon Solar Collector AB
Fiskaregatan 11
SE-871 33 Härnösand
Telefon: 0611-55 70 00
E-post: ekonomi@absolicon.com
Webb: www.absolicon.se

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

Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur

Den senaste räkenskapsperiod som för vilken information lämnas i prospektet är kvartalsredovisning för jan-juni 2024. Ingen väsentlig förändring av låne- eller finansieringsstrukturen har skett efter 2024-06-30.

Introduktion solvärme

Absolicon erbjuder solvärme som direkt kan användas för att värma industriella processer eller för att matas in på ett fjärrvärmenät. Värme från olika bränslen levererar mer än dubbelt så mycket energi som elbranschen till samhälle och industrier^[1].

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

Storleksförhållandena beskrivs närmare i avsnittet Marknadsbeskrivning.

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

- Solcellspaneler (solel) på en fastighet genererar elektricitet som används i byggnaden för belysning och fläktar. Överskottet kan lagras i batterier eller matas ut på elnätet. Solceller i stora fält är elproducenter som tävlar med vindkraft och gaskraftverk för att leverera el till elnätet.
- Solfångare (solvärme) på taket av en villa genererar hetvatten som går till en ackumulatortank och kan användas till duschvatten eller uppvärmning av fastigheten. En större fastighet kan ha system som matar ut överskott av värme på fjärrvärmenätet. Stora solfångarfält kan leverera värme och ånga till hela städer via fjärrvärmenätet eller driva industriella processer som till exempel att pastörisera mjölk.

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

Mission, vision och affärsidé

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

Affärsidé

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

Affärsmodell

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

Absolicon har även egen försäljning av solfångare från Absolicons svenska produktionslina till speciella projekt och möjlighet att använda en mobil produktionslina för produktion av solfångare på plats om solfångarfälten är stora.

Finansiering av verksamheten

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

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

Fram till att intäkterna genererar ett tillräckligt täckningsbidrag kommer bolaget finansiera verksamheten genom ägarkapital, forskningsmedel och övriga intäkter.

Operativt arbete

Ledningssystem

Sedan 2024 är Absolicons ledningssystem certifierat för kvalitet respektive miljöarbete enligt ISO 9001 och ISO 14001.

Försäljningsarbete

Bolaget är organiserat för att vara ett säljande företag där alla anställda i olika former stödjer försäljningen. Absolicon har stora kontaktytor mot presumtiva kunder genom marknadsföring bland annat på LinkedIn.

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

Försäljning av produktionslinor

I Absolicon har arbetat med en försäljningsmetodik för produktionslinor där presumtiva kunder på produktionslinor först tecknat ett ramavtal är inte bindande, utan föreskriver de övergripande principerna för de separata avtal som skall upprättas, och sedan ett köpeavtal.

Sammanlagt har företaget i 18 olika länder tecknat ramavtal om förvärv av produktionslinor. Av dessa har fyra bolag tecknat avtal om köp av produktionslina varav två erlagt en första betalning om €100 000. Ca 10 av de kvarvarande produktionslinepartnerna är aktiva och för

fortsatt dialog med Absolicon (se vidare sid 19).

Respektive avtal har försäljningsvärde om ca €4 miljoner (ca 44 miljoner kronor) plus månatlig licensavgift om 4% och försäljning av komponenter.

Om kunden inte uppfyller sina åtaganden i varje steg förlorar de rätten att genomföra förvärvet och har då möjlighet att få tillbaka en del av köpeskillingen, dock aldrig för Absolicons havda kostnader.

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

Försäljning av förstudier

Absolicon har fokuserat multinationella bolag inom dryckes- och livsmedelsindustrin. Från att tidigare erbjudit gratis planering av installationer är kontakterna nu inriktade på att sälja förstudier och genomförande studier. En typisk studie kostar ca 250 000 kr.

Försäljning av solfångarfält

Olika bolag har olika processer för sina upphandlingar av solfångarfält. Processerna är ofta utdragna i flera steg och med stöd av externa konsulter. Absolicon och Absolicons produktionslinepartners deltar i flera sådana parallella processer. Solfångarprojekten för större industrier är upphandlingar på mellan 30 miljoner kronor och 200 miljoner kronor.

Produktionslina i Kina

Absolicon slutlevererade sin första produktionslina till kinesiska Heli New Energi i oktober 2018, en order värd ca 25 MSEK. Produktionslinan installerades hos ett verkstadsföretag i Sichuanprovinsen och har senare flyttats till Tianjin i norra Kina. Absolicon har sporadisk kontakt med kunden.

Modolar AB

Absolicon äger 50% i Modolar AB (tidigare Saravanos Solar++ AB), tillsammans med det grekiska projektforetaget Saravanos S.A. som är specialiserat på utrustning för industriella processer.

Modolar har sedan starten arbetat nära Colgate-Palmolive som är ett multinationellt företag med ca 120 fabriker runt om i världen specialiserade på hushållskemikalier. Först installerades en mindre solvärmeanläggning vilken under 2021/2022 utökats att fylla nästan hela den tillgängliga takytan. Bolaget är för närvarande vilande.

Absolicons modell för försäljning av produktionslinor

1. Försäljning av produktionslinor

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

2. Licens för att tillverka T160

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

3. Materialförsörjning

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

Produkter

Solfångaren Absolicon T160

Absolicon har utvecklat en koncentrerande och solföljande solfångare som koncentrerar solljuset och kan generera värme och ånga upp till 160 grader celsius. Solfångaren Absolicon T160 (T160) är testad av bland annat det schweiziska institutet SPF som uppmätt den optiska verkningsgraden (η_0) till över 76% vilket innebär att 76% av det infallande solljuset på glaset (aperturytan) omvandlas till värme i solfångaren.^[1]

Absolicon T160 är den första paraboliska, solföljande solfångaren som är certifierad enligt den europeiska kvalitetsmärknings Solar Keymark^[2].

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

Absolicons robotiserade produktionslina

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

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

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

Reflektormaterialet tillverkas numera hos Absolicon i en specialbyggd lamineringsmaskin med kapacitet att leverera reflektormaterial till ett 20-tal produktionslinor.

Insatsmaterial till produktionslinor

Absolicon kan leverera insatsmaterial i form av reflektorplåt, glas och mottagarrör till produktionslinor. Dessa produkter kommer från underleverantörer och genomgår provning och kvalitetskontroll hos Absolicon. Bolaget har ett pågående arbete kring kostnader och prestanda för dessa kritiska komponenter.

1. [Sida 1-3 av Solar keymark testrapport](#)

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

Immaterialrätt per 30/6 2024

Absolicon har sammanlagt 13 beviljade eller ansökta patentfamiljer på solfångartekniken. I nio patentfamiljer finns antingen minst patent beviljat, en positiv PCT-ansökan eller så har Patentverket meddelat att patent kommer att beviljas i Sverige. Patenten gäller produktionslinan, utformningen av solfångaren samt utformning av mottagarrör. Tre patentfamiljer handläggs fortfarande. Sammataget finns 68 inlämnade patentansökningar.

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

Absolicon har även flera registrerade varumärkesskydd t.ex. i EU, USA och Kina.

Marknaden

Hälften av energin är värme

Rapporten REN21 för 2024 visar att värme står för hälften av användningen av energi i världen (48%) och värme svarar för 40% av de globala koldioxidutsläppen. Transporter svarar för 29% och elförbrukningen bara för 23% av den globala energianvändningen.^[1]

Solvärme är en stor bransch som skapar betydande värden. REN21 rapporterar att värmen som årligen produceras från solfångare motsvarar 233 miljoner fat olja, vilket motsvarar ett värde om 140 miljarder kronor per år. Merparten av nya solvärmearbänläggningar är för varmvatten i byggnader, men nära 2 miljoner m² är solfångare installerade i stora fält. Specifikt för processvärme finns över 700 genomförda installationer runt om i världen.

Industrin stor förbrukare av värme

Internationella energimyndigheten (IEA) rapporterar att värmeproduktion motsvarar 40% av världens koldioxidutsläpp. Industriella processer förbrukar hälften

av värmen.^[2]

Industrisektorer

Absolicon har identifierat ett antal industrisektorer som är lämpliga för solvärme. Mejerier, bryggerier, textilindustri, koppargruvor och livsmedelsindustri har alla stor användning av värme i sina processer.

Som exempel har Absolicon tillsammans med John Wannemo studerat fem stora textilfabriker med stor användning av hetvatten och ånga i sina processer. 15% av energianvändningen var elektricitet och 85% av värme som producerades inom fabriksområdet genom förbränning av biobränslen, naturgas och kol.^[3]

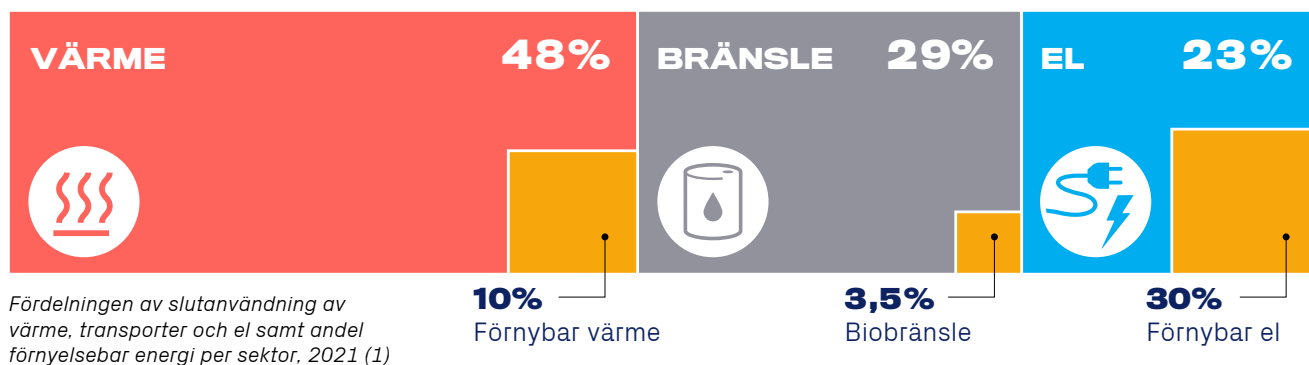
Absolicon fokuserar nu instatserna på multinationella bolag för livsmedel och drycker.

Utrustningsleverantörer till livsmedelsindustrin

De bolag som säljer energikrävande processutrustning som pastöriseringsmaskiner eller packeteringsmaskiner till livsmedelsindustrin är intresserade av att även leverera solfångare för att driva processerna.

Tetra Pak har gått samman med Absolicon för att ta fram en ny lösning som genererar ren värmeenergi till Tetra Paks produktionsutrustning. Termisk energi ska driva processlinjerna som förädlar och packar mat. Samarbetet syftar till att minska användningen av fossila bränslen och därmed utsläppen av växthusgaser.

Tillsammans utvecklar man en solvärme-modul kopplad till Tetra Pak UHT-processlinje. En första enhet ska installeras i Europa innan den introduceras på den globala marknaden. Tetra Pak har 94 försäljningskontor och levererar årligen över 3 000 nya förpackningsmaskiner, processenheter och utrustning. Totalt har Tetra Pak över 135 000 enheter i drift och producerar nästan 200 miljarder livsmedels- och dryckesförpackningar årligen^[4].



1. [Global Status Report. REN21. \(2024\)](#), sid 13

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

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

4. [TetraPak pressmeddelande 15 jan 2023](#)



Absolicon robotiserade produktionslina är en "minifabrik" som massproducerar solfångare.

Produktionslinekunder

Försäljning av produktionslina till CPS Egypten för ca 41 miljoner kronor

I december 2022 signerade schweiziska Creative Power Solutions (CPS) ett köpeavtal med Absolicon om en robotiserad produktionslina för 3,7 MEURO (ca 41 miljoner kronor). Avtalet slöts efter en ceremoni där den tyska banken KfW skrev under en överenskommelse om 2,7 MEURO i stöd för etablering av en av Absolicons produktionslinor för tillverkning av koncentrerande solfångare i Egypten. Resterande löpeskillning skall finansieras med eget kapital och banklån. Utbetalningen från etableringsstödet har tagit längre tid än beräknat, men Absolicon har förberett verksamheten för första betalning under 2024 och leverans under 2025.

Försäljning av produktionslina till Phoenix i Kanada för ca 45 miljoner kronor

I en digital ceremoni den 22 december 2022 tecknade det kanadensiska ingenjörföretaget Phoenix Solar Thermal (Phoenix) ett köpeavtal med Absolicon. Avtalet om 4 miljoner Euro (ca 45 miljoner kronor) innehåller leveransen av en robotiserad produktionslina och en pilotinstallation om 660 m².

Phoenix Solar Thermal (Phoenix) har i början av 2023 gjort första betalningen om 100 000 Euro (1,1 miljoner kronor) för en produktionslina och arbetar målmedvetet med kommande installationer i Kanada och USA. Phoenix arbetar nu med leverans betalda förstudier för solvärmeinstallationer hos multinationella bolag.

Försäljning av produktionslina till Nett Zero Heat i Australien

Bolaget Nett Zero Heat skrev på köpeavtal under Q1 2024 och erlade första betalning om 100 000 Euro (1,1 miljoner kronor). Därefter har personal från bolaget genomgått utbildning i Härnösand och tillsammans med kunder besökt anläggningen hos Birra peroni i Italien.

Zimbabwe Electricity Supply Authority, (ZESA)

ZESA är ett statligt ägt företag vars uppgift är att generera, överföra och distribuera el i Zimbabwe. Företaget har skriftligen meddelat att de efter förstudier har beslutat att gå vidare med processen att köpa en av Absolicons robotiserade produktionslinor genom att teckna det partnerskapsavtal som Absolicon föreslagit. Avtalet är första steget till att köpa en produktionslina där kunden betalar 100 000 Euro (motsvarande 1,2 miljoner kronor) och sedan tillsammans med Absolicon starta utarbetandet av detaljerade planer för leveransen av produktionslinan.

Under Q2 2024 startade ZESA en formell upphandlingsprocess där Absolicon lämnat in ett anbud.

Övriga produktionslinepartners

Totalt av de övriga partners som tecknat ramavtal för produktionslina är omkring tio aktiva och för dialog med Absolicon. Processerna befinner sig i olika faser där vissa arbetar med förstudier och andra fokuserar på att säkra finansiering. gemensamt för dessa är att de fortfarande innehåller öppna frågor och saknar underskrivet samarbetsavtal alternativt initial betalning.



Installation av Absolicons solfångare hos Birra Peroni i Bari. Installationen är byggd för att leverera både ånga och hetvatten till bryggeriet. Med en hetvatentank om 30 m³ kan värme från solfångarna lagras från dag till natt och på så sätt driva bryggeriets processer dygnet runt. Installationen täcker en liten del av bryggeriets behov, och en större installation på samma plats diskuteras

Urval av installationer

1. Bryggerier i Grekland och Italien

Absolicon bygger solvärmeanläggningar om drygt 300 kW (660 m²) hos danska Carlsbergs bryggeri Olympic Breweries i Thessaloniki samt hos japanska Asahis bryggeri Peroni i Bari, Italien. Båda anläggningarna driftsattes våren 2023.

2. Tefabrik i Kenya

KTDA är ett kollektiv med 550 000 teodlare i Kenya som äger 54 teafabriker. På Chelal Tea factory i Kericho har Absolicon en installation som förvärmer hetluft för processen att torka te som driftsattes september 2024.

3. Hushållskemikalier i Aten

Colgate-Palmolive är ett av världens största multinationella företag inom hushållskemikalier. På sin fabrik i Grekland har de via Modolar AB installerat Absolicon T160 i två omgångar för att generera processvärme. Installationen är slutgodkänd och i drift.

4. Fjärrvärme i Härnösand

Absolicon bygger i ett första steg 1 MW solfångare i Högslätten Solar Thermal Park 2023 i ett projekt delfinansierat av Energimyndigheten för inmatning av solvärme i fjärrvärmenät. Första steget av installationen är i drift.

5. Kraftverk i Kenya

Airyra Finergy i Kenya har byggt en pilotinstallation hos energiföretaget IberAfrica som ägs av danska AP Möller. I drift sedan 2022.

6. Coca-Cola fabrik i Indien

Absolicons partner i Indien, Climatedenza, har valts ut av Coca-Cola att delta i ett acceleratorprogram. En av Coca-Colas buteljeringspartner i Indien har därefter beställt en pilotinstallation. Installation pågår.

Andra företag med industriell solvärme

Det finns ett tiotal företag runt om i världen som kan ses som konkurrenter till Absolicons solfångare T160.

Exempel på företag i Europa som arbetar med industriell solvärme är Azteq, Solitherm, Solarlite och Protarget.

Men med tanke på den gigantiska marknad som finns för industriell solvärme är det de fossila bränslena som är Absolicons största konkurrent. Med fler företag som arbetar för att få industrin att byta till solvärme kommer hela markanden växa fortare.

Absolicon ser dock inget företag som marknadsför automatiserade produktionslinor och bygger upp partnerskap med produktionslinepartner runt om i världen.

Organisation

Absolicon är ca 17 anställda med Chief Of Operation (COO) som chef, organiserade i mindre grupper för försäljning, teknik, information och service. COO, Chief Executive Officer (CEO), Chief Technology Officer (CTO) och Chief Communication and Marketing Officer (CCMO) bildar ledningsgrupp. CEO arbetar på uppdrag av Bolagets styrelse som är utsedd av aktieägarna på bolagsstämman som leds av styrelseordförande.

Absolicon har kontor i Härnösand och Varberg.

Bolagets auktoriserade revisor övervakar på bolagsstämmans uppdrag Bolagets verksamhet och ekonomi.

Modolar (fd. Saravanos Solar++ AB)

Absolicon äger 50% och Saravanos Group of Companies SARL äger 50% av företaget Modolar AB som skall utveckla och sälja soldriven processutrustning. Bolaget är vilande.

Absolicon Solar Concentrator Inc

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

Finansiering

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

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

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

Sedan noteringen 2016 har Absolicon utvecklats från ett teknikbolag till ett affärsutvecklingsbolag. Bolagets

marknadsplats, Spotlight, är en MTF med lägre krav än en reglerad marknad som Stockholmsbörsen. Det har inneburit enklare administration och lägre krav på Bolaget. Men på en reglerad marknad skulle det vara lättare att attrahera institutionellt kapital.

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

Absolicon kommer därför att sträva efter en notering på Stockholmsbörsen. För att göra bolaget redo för detta har alla förberedelser gjorts för att införa redovisningsstandarden IFRS och bolaget följer Svensk kod för bolagsstyrning. Sedan 20 januari 2022 har Absolicon bytt segment till Spotlight NEXT.

För att minska beroendet av finansiering från kapitalmarknaden har Absolicon under 2023 och 2024 genomfört ett besparingsprogram och minskat både lönekostnader och övriga kostnader, vilket kan ses i de ekonomiska rapporterna. Antalet externa konsulter har minskats drastiskt och bolaget har minskat verkstadsytan med en tredjedel. Vissa patent på avlägsna marknader och patent med höga patentkostnaderna har inte förnyats.

Krediter

Absolicon har en checkräkningskredit om 2 MSEK på SEB samt ett lånelöfte från Norrlandsfonden om 10 MSEK att använda för inköp av komponenter vid leverans av sålda produktionslinor.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har gjorts sedan utgången av den period som täcks av den historiska finansiella dokumentationen som finns med i prospektet fram till datumet för Prospektets godkännande.

Forsknings- och utvecklingsprojekt

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

Absolicon driver ett antal forskningsprojekt som är delfinansierade av forskningsfinansiärer:

- Absolicon har fått 875 000 kr av svenska Energimyndigheten för att leda en arbetsgrupp i en av Internationella Energimyndighetens (IEA) forskningsgrupper, "Task 68" som handlar om storskalig solvärme i fjärrvärmenät och säsongslagring av värme från sommar till vinter. Uppdraget är på drygt tre år.
- Absolicon ingår i kompetenscentret RESILIENT som leds av Mälardalens Universitet och finansieras under 5 år med 63 MSEK från Energimyndigheten
- Absolicon deltar i ett konsortium "FREINDSHIP" som leds av franska CEA i Horizon2020-utlysningen "Solar energy in industrial processes". FRIENDSHIP har beviljats ca 50 MSEK i stöd från EU-kommissionen för att forska kring hur solvärme kan integreras i industrier. Absolicons andel i projektet är ca 6,5 MSEK med 100% ersättning för havda kostnader + 25% extra i ersättning för administrationskostnader.

Absolicon har år 2023 fem nya forskningsprojekt som är beviljade eller under slutförhandling med EU-kommissionen om 17,8 miljoner SEK.

- 1,3 MSEK för DETECTIVE, ett treårigt projekt för ny typ av receiveerrör som består av flera tunna rör i stället för ett stort rör som sedan ska testas på Platforma Solar de Almeria i södra Spanien. Absolicon deltar i projektet som konsult med sin kompetens om koncentrerande solfångare och tillämpningar inom industrin. Absolicons andel i projektet är €155 000, ca 1,9 miljoner SEK med 70% finansiering från CETP (drygt 1,3 miljoner kronor).
- 800 000 SEK för TRAINING, ett projekt där Absolicon och Högskolan Dalarna deltar från Sverige och som tilldelats 2,3 miljoner Euro (ca 28 miljoner kronor) för att utveckla framtidens fjärrvärmesystem, där solvärme, värmepumpar och elsystem samverkar med byggnader och energilager. Absolicons andel i projektet är €155 000, ca 1,9 miljoner kronor med 45%

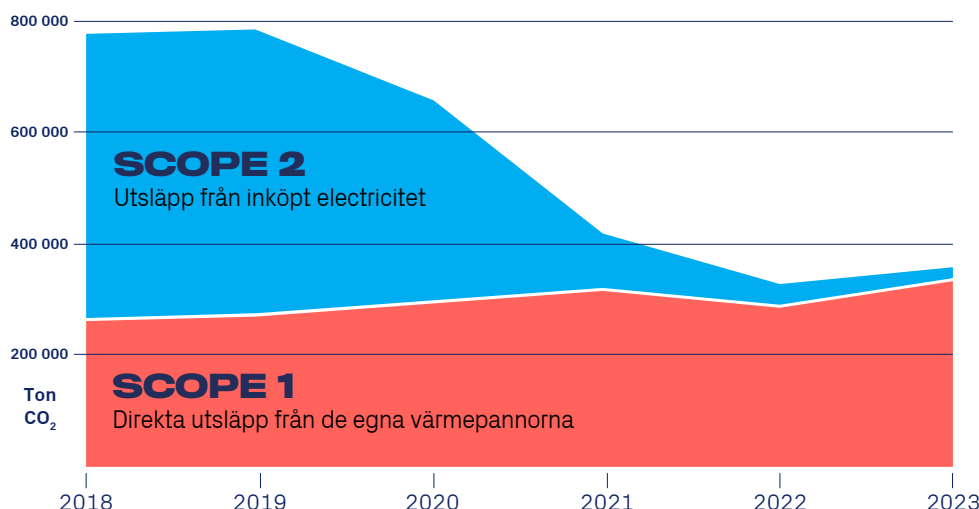
finansiering från CETP (drygt 800 000 kronor).

- 4 MSEK för USE4HEAT, ett stort projekt med 150 MSEK i budget som får 9,4 miljoner euro (ca 115 miljoner kronor) från EU-kommissionen för att bygga två innovativa säsongslager för värme. Absolicons del av anslaget är ca 340 000 euro (ca 4 miljoner kronor). I projektet skall Absolicon bland annat uppföra ett solvärmefält på drygt 300 m² som skall mata hetvatten till ett av säsongslagren.
- 6,6 MSEK för INDHEAP, där Absolicon får 550 000 Euro (ca 6,6 miljoner kronor) för att utveckla en ny energilösning som kombinerar solvärme och el, och som skall testas hos franska oljebolaget TotalEnergies. En del av projektet handlar om att förbättra Absolicons solfångare, men fokus är att visa hur tekniken kan implementeras på en petrokemisk industri i Spanien tillhörande franska TotalEnergies.
- 5,1 MSEK för TECHUPGRADE, där Absolicons får 430 000 Euro för att hålla med en 35 kW solvärmeanläggning och ta hand om ett värmelager på Högslätten i projektet. I projektet ersätts 100% av direkta kostnader och därutöver 25% av övriga omkostnader.

Trender

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

Omvärld och branchprognos



Koldioxidutsläpp för en typisk multinationell livsmedelskoncern mellan 2018 och 2023 i tusentals ton koldioxid.

Det totala utsläppen har gått ner från 780 000 ton CO₂ till 360 000 ton CO₂, men det är bara utsläppen från inköpt el har gått ner, eldandet av fossila bränslen i egna pannor fortsätter som vanligt.

Livsmedelsindustrier har ställt om elförsörjningen, men inte den egna värmepannan

Bilden ovan visar CO₂ utsläpp från en typisk livsmedelskoncern^[1]

Scope 1 är de utsläpp som fabriken själva genererar genom förbränning av fossila bränslen i sina värmepannor för att producera trycksatt hetvatten och ånga.

Scope 2 är utsläpp som är en följd av den elektricitet som fabriken använder. Dessa utsläpp kommer från kol eller gaseldade kraftverk vars utsläpp sker långt från fabriken.

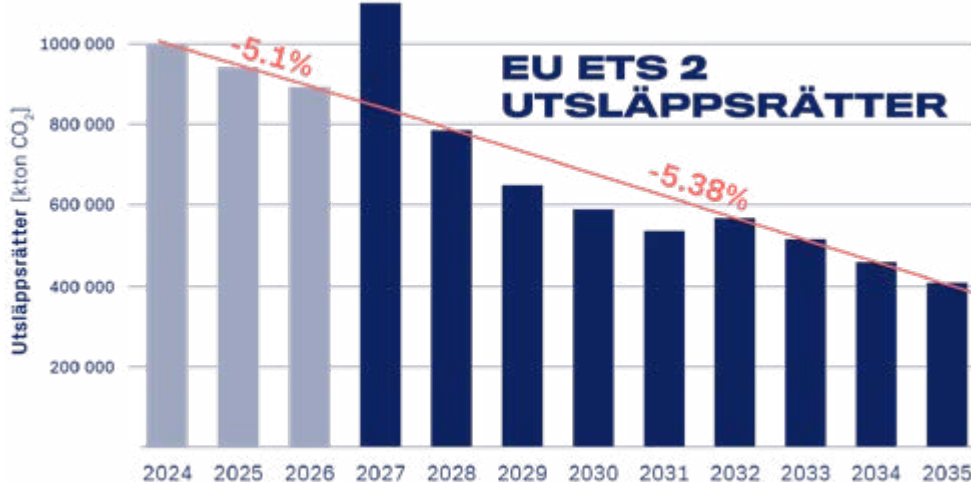
Scope 3 är alla övriga utsläpp, t.ex. från inköp av råvaror, transporter och hur produkterna används och till slut återvinns.

Diagrammet visar hur livsmedelskoncernen minskat sina redovisade utsläpp genom att köpa fossilfri el (Scope 2).

Men för industrins egna utsläpp (Scope 1), de egna utsläppen som kommer ur skorstenarna när man eldar för att få värme till sina processer, finns ingen minskning. Här följer utsläppen volymen av varor som produceras.

Absolicon ser tydligt att solvärme är ett av huvudalternativen när industrier seriöst startar resan att minska sina egna utsläpp från sina värmepannor.

EU ETS 2^[2]



EU:s nya system för handel med utsläppsrätter skall minska utsläppen radikalt till år 2030. Systemet omfattar transporter, byggnader och lätt industri som livsmedelsindustri.

EU:s nya utsläppsrätter ETS 2 kommer från 2024 att omfatta livsmedelsindustrin industrier med ångpannor

Alla mindre än 20 MW omfattas av EU:s nya system för handel med utsläppsrätter som träder i kraft 2027(2).

Priset för utsläppsrätterna bakas in i bränslepriset och betalas av den som säljer gas eller olja. Målet är att minska

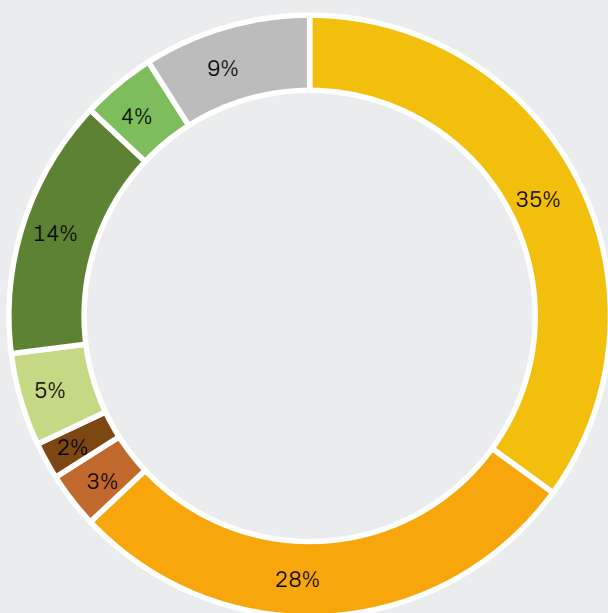
utsläppen med 42% till 2030 jämfört med 2005.

Delar av koldioxidkostnaden skall finansiera EU:s nya "Social Climate Fund" som skall fördela nätt intäkterna från systemet, bland annat till stöd till industrier som ställer om till förnyelsebar värme.

1. [General Mills Climate Transition Action Plan 2024](#)

2. [EU Kommissionens sida om ETS 2](#)

Kumulativa investeringar i förnybar energi för direkt slutanvändning och värmetillämpningar fram till 2050.



2500 miljarder US\$

ENERGIOMSTÄLLNING

- Solvärme – industri
- Solvärme – byggnader
- Geotermi – industri
- Geotermi – byggnader
- Modern biomassa – byggnader
- Biomassa – industri
- Biomassa och biogas – fjärrvärme
- Andra (inkl. geotermi) – fjärrvärme

Det internationella Energiorganet IRENA har i sin plan "Transforming the energy system" beräknat att motsvarande drygt 8000 miljarder kronor behöver investeras i industriell solvärme till år 2050^[5].

Solvärme i jämförelse med el från solceller och vindkraft

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

Vad gäller nyinvesteringar i elproduktion så visar REN21 att förnyelsebara energikällor tagit över. År 2023 investerades 6230 miljarder kronor i vind, solceller och biobränslen^[2].

Stora finansiärer lämnar fossila bränslen

En viktig signal till finansmarknaden är att Europeiska Investeringsbanken (EIB) beslutat upphöra med finansiering av fossila projekt. EIB skall istället mellan 2020 till 2030 investera 1000 miljarder Euro i klimatåtgärder och miljömässigt hållbara investeringar^[3].

Industrin gör åtaganden för att minska sina koldioxidutsläpp.

Även många stora företag gör åtaganden. Organisationen Science Based Targets hjälper företag och organisationer sätta och följa upp mål. Antalet bolag som sätter ambitiösa klimatmål har ökat snabbt och idag har 6200 bolag satt mål om minskade CO₂-utsläpp^[4].

Det internationella Energiorganet IRENA har i sin plan "Transforming the energy system" beräknat att motsvarande drygt 8000 miljarder kronor behöver investeras i industriell solvärme till år 2050^[5].

I sin analys "World energy transitions - 1.5°C roadmap" visar IRENA att redan 2030 behöver 1200 miljoner m² solfångare för industrier vara installerade^[6].

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

2. [Global Status Report REN21 \(2024\)](#)

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

4. [Science Based Targets web site](#)

5. [Transforming the energy system \(irena.org\) \(2019\)"](#)

6. [World energy transitions - 1.5°C pathway, IRENA \(2022\)](#)

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Underskottet uppgår till cirka 10 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i januari 2025.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 19,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 0,8 MSEK.

Styrelsen bedömer att Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna kommer att tillgodoses genom emissionslikviden från den förestående Företrädesemission. Emissionen beräknas vara avslutad i december 2024.

Om Erbjudandet tecknas till minst hälften kan bolaget helt utan intäkter från produktionslinepartners ha rörelsekapital för minst 12 månader från och med dagen för detta Prospekt vilket bedöms som tillräckligt för de aktuella behoven.

Om emissionen tecknas till mindre än hälften kommer ambitionsnivån i affärsplanen att sänkas och genom minskad marknadsföring, förändringar i kostnadsstruktur och ambitionsnivå för att anpassa kostnadsmassan.

De fasta kostnaderna i Absolicon är små jämfört med de rörliga kostnaderna, och för varje utfall i emissionen finns det en nivå för verksamheten som då i högre grad finansieras av intäkter och EU-projekt.

RISKFAKTORER

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

Marknadsrisker

Uteblivna marknadsframgångar för storskalig solvärme

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

Riskenivå: medel

Fossilbränslemarkanden

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

Riskenivå: låg

Tekniska risker

Solfångarteknik och komponenter

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

Riskenivå: medel

Finansiella risker

Finansieringsrisk

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

Riskenivå: hög

Risker med värdepappren

Teckningsförbindelser ej säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om motsvarande 1,6 MSEK (8,24%) av Företrädesemissionen. Dessa är inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande, vilket innebär en risk att en eller flera som av de som ingått avtal inte säkert kommer att fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och på genomförandet av planerade aktiviteter, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade intäkter och negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Riskenivå: låg

Röststark huvudägare

Absolicons grundare och vd, Joakim Byström, som genom bolag har nära 30% av antalet röster kan genom sin röststyrka utöva ett väsentligt inflytande över ärenden som bolagsstämman beslutar om, till exempel val av styrelse och bemyndigande till styrelsen att genomföra nyemissioner. Joakim Byström ingår även i Bolagets styrelse har därigenom ett stort inflytande över hur bolaget leds och utvecklas. I framtiden kan även nya ägare med stor röststyrka tillkomma, vilka också kan ha uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget.

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

Riskenivå: låg

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPAREN

Information om värdepappren

Allmänt

Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor och har emitterats i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har per dagen för Prospektet 322 503 A-aktier med ISIN-kod SE0018408213 som berättigar till tio röster och 5 491 735 B-aktier med ISIN-kod SE0018396947 som berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Före Erbjudandet uppgår totala antalet utestående aktier till 5 814 238. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 5 814 238 kr.

Bolagsordningen föreskriver att aktiekapitalet skall lägst vara 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 stycken och högst 20 000 000 stycken. Aktiekapitalet uppgår till 5 814 238 kr per 2024-09-30 och varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr. Alla aktier är fullt betalda. Vid ingången av 2024 var antalet 5 347 822 aktier.

Företrädesemission

I kraft av det bemyndigande som registrerades på Bolagsverket 25 juni 2024 beslutade Absolicons styrelse den 15 oktober att öka Bolagets aktiekapital genom att genomföra en nyemission som maximalt kan öka antalet B-aktier med 3 876 158 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare i enlighet med de villkor som beskrivs i Erbjudandet. Teckningstiden för Erbjudandet löper från och med den 28 oktober 2024 till och med den 13 november 2024.

Rättigheter kopplade till aktierna

Varje B-aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämmor, varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje aktieägare är vid bolagsstämma berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna i Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:551) normalt företrädesrätt att teckna sådana. Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i denna lag.

Central värdepappersförvaring

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

Utdelning och rätt till överskott

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman

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

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

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

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

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

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

Utdelningspolicy

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

Offentliga uppköpserbjudanden

Enligt Spotlights noteringsavtal med Bolaget skall Bolaget vid uppköpserbjudanden följa Aktiemarknadens självregleringskommittés vid var tid gällande Takeover-regler för vissa handelsplattformar.

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

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

Skatt

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

Utställda teckningsoptioner

Absolicon har utställda teckningsoptioner, 315 822 optioner av serie TO 1B samt 315 822 optioner av serie TO 2B.

Teckningsrätterna handlas under kortnamn ABSL TO 1B med ISIN-kod SE0021148996 respektive ABSL TO 2B med ISIN-kod SE0021149002.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1B kan äga rum under perioden från och med

den 2 december 2024 till och med den 16 december 2024. En (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget och teckningskursen ska motsvara 70 procent av den volymviktade genomsnittliga betalkursen i bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med 18 november 2024 till och med 29 november 2024, dock inte till en teckningskurs lägre än aktiernas kvotvärde eller högre än 30 kronor per aktie.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2B kan äga rum under perioden från och med den 30 november 2026 till och med den 15 december 2026. En (1) teckningsoption av serie TO 2B berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs om 60 kronor per aktie. För teckningsoptionerna av serie TO 1B och TO 2B gäller i övrigt sedvanliga villkor för marknadsnoterade teckningsoptioner avseende bl.a. omräkning.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 3 876 158 nyemitterade B-aktier, motsvarande totalt ca 19 380 790 kr kronor. Teckningskursen uppgår till 5,00 per B-aktie. Courtage utgår ej.

Den som på avstämningsdagen den 23 oktober 2024 var aktieägare i Absolicon äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls två (2) teckningsrätter. Tre (3) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget.

Avstämningsdag och teckningstid

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 23 oktober 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 21 oktober 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 22 oktober 2024.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 28 oktober 2024 till och med 13 november 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Handel med Teckningsrätter

Handel med teckningsrätter TR B med ISIN SE0023260914 äger rum på Spotlight Stockmarket under perioden från och med den 28 oktober 2024 till och med den 8 november 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning vilket skall ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 8 november 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 13 november 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Kostnader för Erbjudandet

Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 19,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 0,8 MSEK.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 oktober 2024 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och Absolicon Magasinet nr 11.

Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.absolicon.se samt på Bergs hemsida <http://www.bergssecurities.se> för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 28 oktober 2024 till och med den 13 november 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear: I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel: I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 13 november 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:
Bergs Securities AB
Ärende: Absolicon
Jungfrugatan 35: 114 44 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50,
inskannad anmälningssedel kan mailas till:
info@bergssecurities.se

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds ett brev innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Prospekt samt Absolicon Magasinet 2024. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 oktober 2024 till och med den 13 november 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

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

Anmälningssedeln ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 13 november 2024. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Bergs Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga.

Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- I första hand till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

- I andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Bergs Securities på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear

så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier BTA B med ISIN SE0023260922 skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

I enlighet med aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i Emissionen, kommer flera serier av BTA komma att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart företrädesemissionen slutgiltigt registrerats hos Bolagsverket och omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stockmarket från den 28 oktober 2024 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

Leverans av B-aktier

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

Rätt till utdelning

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

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 15 november 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på hemsida www.absolicon.se

Upptagande till handel

B-aktierna i Absolicon är upptagna till handel på Spotlight Stockmarket. Aktierna handlas under kortnamnet ABSL B och har ISIN-kod SE0018396947. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 5 814 238 aktier till 9 690 396 aktier. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om cirka 40 procent av kapitalandel i Bolaget.

Utställda teckningsoptioner kan i framtiden öka antalet aktier med 509 766 aktier hänförligt till teckningsoptioner av serie TO 1B och 509 766 aktier hänförligt till ökning genom teckning av teckningsoptioner av serie TO 2B. Det motsvarar (vid full teckning i Erbjudandet) en utspädning om ca 5% vid full teckning av TO 1B och ca 5% ytterligare vid full teckning av TO 2B.

Övrigt

Styrelsen för Absolicon äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

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

Teckningsförbindelser

Absolicon har erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen om totalt 1,6 MSEK, motsvarande 8,24 procent av Företrädesemissionen.

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de aktieägare som lämnat teckningsförbindelse. Samtliga teckningsförbindelser lämnades 15 oktober. Dessa är inte säkerställda genom ex. bankgarantier, spärmedel, pantsättning eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget (se "Teckningsförbindelser ej säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer").

Följande tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Teckningsförbindelser

Namn	Belopp (SEK)	Befattning	Andel av företrädesemissionen (%)
Joakim Byström	1 596 977	VD och styrelseledamot	8,24
Summa	1 596 977		8,24

STYRELSE OCH LEDNING

Styrelse

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



Olle Olsson

Styrelseordförande, Gävle

Född 1982, i styrelsen sedan 2014

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

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

Pågående styrelseuppdrag: Mxsol (där Olle Olsson innehar 100% ägande) och Saravanos Solar++ AB..

Olle Olsson innehar 12 525 B-aktier i Absolicon.



Joakim Byström

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot, Härnösand

Född 1969, i styrelsen sedan 2013

Joakim Byström har växt upp i familjeföretaget Logosol och har startat flera företag. Han har goda fackkunskaper och ett globalt nätverk inom solvärme. Som ordförande för ungdomsförbundet Unga Forskare engagerade han sig i FN:s miljöförhandlingar och började därefter utveckla koncentrerande solfångare.

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

Joakim Byström innehar privat 5 500 st B-aktier och genom bolaget Eniara AB 40 330 st B-aktier och 181 907 st A-aktier i Absolicon.

Joakim Byström äger även 20% av familjen Byströms ägarbolag Priono AB som innehar 41 000 st A-aktier och 99 014 st B-aktier.



Joao Gomes

Styrelseledamot, Uppsala

Född 1979, i styrelsen sedan 2024.

Joao leder bolaget MG Sustainable Engineering AB som utvecklar partnerskap inom solenergi med företag och forskningsinstitutioner i Europa. Joao är organisatören bakom de ansökningar som 2022-2023 inbringade 25 miljoner till Absolicon i forskningsuppdrag. Han har en bakgrund som forskare på Cern, på Lund Universitet och på Högskolan i Gävle. Han har även suttit i styrelsen för Clean Industry Solutions Holding Europe AB, Solar Peak AB och Solarus Renewables AB

Inga pågående styrelseuppdrag utöver Absolicon.

Joao Gomes innehar inga aktier i Absolicon.



Ingmar Rentzhog

Styrelseledamot, Stockholm

Född 1979, i styrelsen sedan 2024

Ingmar är grundare och VD av WeDontHaveTime.org – en global mediaplattform för klimatlösningar.

Mellan 2004 och 2017 drev Ingmar investment relation-bolaget Laika Consulting AB som bland annat byggde upp investerarnätverket Investerarbrevet.

Ingmar är även styrelseledamot i Naventus Corporate Finance med tjänster inom strategisk rådgivning, börsnotering, samt Mergers & Aquisitions (M&A)

Ingmar Rentzhog innehar inga aktier i Absolicon.

Ledning

Bolagets ledning består av CEO, COO, CTO och CCMO.

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

Teknisk chef (CTO) Jonatan Mossegård är senior ingenjör, anställd sedan 2015. Han är civilingenjör i teknisk fysik och har tidigare varit teknisk chef och forskningsledare på Absolicon. Inga externa uppdrag. Jonatan har 318 B-aktier i Absolicon.

Verksamhetschef (COO) Carlo Semeraro är försäljningschef, anställd 2018. Han har tidigare arbetat som inköpare på Kubal i Sundsvall. Carlo har inga aktier i Absolicon.

Kommunikation och marknadschef (CCMO) Karin Forsell, anställd i Absolicon sedan 2019. Karin har bakgrund inom strategisk kommunikation från fastighets- och telecombranchen och har examen från Umeå Universitet, Berghs och IHM Business School.

Ersättning till styrelse och ledning

Styrelsearvoden och bonus år 2024

Absolicon har år 2024 ett bonussystem där en del av projektvinsten på sålda och levererade produktionslinor betalas ut som bonus baserat på antalet timmar i slutet av året. Bonus baseras på projektvinsten från sålda produktionslinor. Bonusen fördelas lika mellan

de anställda baserat på antalet arbetade timmar under perioden. Bonusen är ej pensionsgrundande.

Från årsstämman 2024 har styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget ett årsarvode om ett basbelopp, som för 2024 uppgår till 57 300 kronor.

Projektvinst från	till (under 2024)	Bonus	Max belopp att fördela
0 MSEK	10 MSEK	6%	600 000 kr
10 MSEK	30 MSEK	3%	600 000 kr
30 MSEK	100 MSEK	2%	1 400 000 kr
100 MSEK	-	1%	

Ersättning till ledande befattningshavare under 2023

Till styrelsen utgår styrelsearvode i form av lön. Uppdrag för bolaget därutöver faktureras. Bolaget har inga pensionsåtaganden eller andra åtaganden gentemot anställda eller styrelseledamöter efter att

anställningar eller uppdrag avslutats. Inga rörliga ersättningar har hittills utbetalats i Bolaget. De anställda har tjänstepension enligt Teknikavtalet. CEO Joakim Byström har även ett tjänstepensionsavtal med en månadskostnad om 12 552 kr per månad.

Namn	Styrelsearvode	Lön	Summa
Olle Olsson, ledamot**, styrelseordförande*	10 000	221 791***	231 791
Malte Frisk, styrelseordförande**	10 000		10 000
Joakim Byström, ledamot		807 170	807 170
Peter Johansson, ledamot**	10 000		10 000
Sören Olsson, ledamot**	10 000		10 000
Anna Sandgren, ledamot*	77 480		77 480
Stefan Johansson, ledamot*	77 580		77 480
Övriga ledande befattningshavare (3 personer)		1 793 848	1 793 848

* vald på årsstämman 2023

** fram till årsstämman 2023

*** Olle Olsson var anställd de första månaderna 2023, men övergick till att vara konsult.

Övriga upplysningar

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

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

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningen har

av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon företagsstyrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Ledamöterna Joao Gomes och Ingmar Rentzhog är oberoende i relation till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större ägare.

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

Inga personaloptioner finns utgivna i Absolicon vid datumet för Prospektets publicering.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Absolicon följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) med successiv vinstavräkning på projekten.

Absolicons finansiella information är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt från kvartalsrapporterna Q2 jan - juni 2024. Dokumenten har införlivats genom hänvisning.

- [Kvartalsrapport 2024 Q2 januari-juni](#) sida 19-22 (resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys). Ej granskad av revisor.
- [Årsredovisningen 2023](#) sidan 18-33 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 18 ingår ej).
- [Årsredovisningen 2022](#) sidan 22-37 (förändringar i eget kapital, resultatdisposition, resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys, noter samt revisionsberättelse. Flerårsöversikten på sid 22 ingår ej).

Prospektet, bolagsordningen, registreringsbevis samt de införlivade dokumenten kan beställas från Absolicon och finns även på <https://www.absolicon.com/sv/re24/>

Upplysning av särskild betydelse i ÅR 2023

KPMG vill fästa uppmärksamheten på sidan 10 i årsredovisningen för 2023 som beskriver risken för uteblivna eller försenade betalningar från tecknade avtal vilket kan innebära problem med finansieringen av verksamheten. Styrelsen bedömer att under förutsättning att betalningarna från tecknade avtal sker enligt förväntad plan är verksamheten finansierad de kommande 12 månaderna.

Betydande förändring i Bolagets finansiella ställning

Ingen betydande förändring i bolagets finansiella ställning har skett efter kvartalsrapporterna Q2 2024.

Utdelningspolicy

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

Nyckeltal

Belopp i kSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	2023	2022
Nettoomsättning ¹	3 141	987	2451	4 245
Resultat efter finansiella poster ¹	-6 576	-40 946	-106 324	-66026
Balansomslutning ¹	74 038	129 679	86 352	131 930
Soliditet ²	81%	84%	78%	83%
Kassalikviditet ³	121%	119%	136%	172%

Noter

1) Nyckeltal definierat av Absolicons tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

2) Alternativt nyckeltal. Summa justerat eget kapital i förhållande till summa tillgångar vid periodens slut. Soliditeten är ett mått som ger information i syfte att möjliggöra för investerare att bedöma den finansiella informationen i bolaget och bolagets förmåga att klara sig på lång sikt.

3) Summa omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av summa kortfristiga skulder vid periodens slut. Kassalikviditet är ett mått som ger information till investerare i syfte att visa bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

4) Summa justerat eget kapital i procent av summa tillgångar

5) Summa omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av summa kortfristiga skulder till investerare

Avstämningstabell alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller innehåller avstämning av alternativa nyckeltal utifrån reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023 samt kvartalsrapport för Q2 2024, vilka införlivats genom hänvisning.

Belopp i kSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Summa justerat eget kapital	59 956	108 677	67 047	109 886
Summa tillgångar	74 038	129 679	74 038	131 929
Soliditet ⁴	81%	84%	78%	83%

Belopp i kSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Summa omsättningstillgångar exkl. varulager	16 291	23 825	25 409	36 818
Summa kortsiktiga skulder	13 443	19 994	18 666	21 349
Kassalikviditet ⁵	121%	119%	136%	172%

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH LEGALA FRÅGOR

Större aktieägare

Ägare	Röster	Andel	Kommentar
ENIARA AB	24,27%	8,24%	Ägs av Joakim Byström till 100%
FASTIGHETS AKTIEBOLAG PONORD	7,82%	2,13%	
PRIONO AKTIEBOLAG	5,82%	2,38%	Ägs av Joakim Byström till 20%

Ägare med mer än 5% av aktier eller röster per 2024-09-30. Eniara, Ponord och Priono innehar både A- och B-aktier. Absolicon har inga speciella åtgärder eller kontroller för att säkerställa att huvudägare inte missbrukar sitt inflytande över bolaget utöver sådant som anges i aktiebolagslagen. Bolaget har vid prospektets upprättande inga kontrollerande ägare.

Aktiekapital

Bolaget har per dagen för Prospektet 322 503 A-aktier med som berättigar till tio röster och 5 491 735 B-aktier som berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtelsebara. Före Erbjudandet uppgår totala antalet utestående aktier till 5 814 238. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 5 814 238 kr.

Bolagsordningen föreskriver att aktiekapitalet skall lägst vara 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 stycken och högst 20 000 000 stycken.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Intressekonflikter

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

Transaktioner mellan närstående

Absolicon samverkar med aktiebolaget Logosol AB där Absolicons vd är delägare med 20% som köper legoproduktion från Absolicons maskinpark (ca 2 MSEK per år). Styrelsen bedömer samverkan med dessa bolag vara värdefulla för Absolicon och att transaktionerna sker på marknadsmässiga villkor och enligt armlängdsprincipen.

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

Nedan beskrivs konsultuppdrag exklusive moms som skett med närstående under perioden 1 jan 2022 fram till dagen för prospektet. Alla transaktioner med närstående har gjorts enligt principen om armlängds avstånd.

Absolicons styrelseordförande fram till årsstämman 2023 Malte Frisk har genom sitt bolag Fresh Thinking AB mellan 1 jan 2022 och juni 2023 fakturerat 395 000 kr i konsulttjänster för stöd till ledningen.

Olle Olsson, som fram till årsstämman 2023 var ledamot i styrelsen och därefter inträdde som ordförande, har genom sitt bolag Mxsol AB arbetat som teknisk konsult för Absolicon. Mellan December 2023 och datumet för prospektets upprättande har MXsol fakturerat 982 201 kronor

Stefan Johansson, som var ledamot mellan årsstämman 2023 och årsstämman 2024 har hjälpt Absolicon med säljarbete hos en potentiell kund. Hans bolag Smecke Invest AB har för dessa tjänster fakturerat 56 000 kronor för arbete utfört andra halvåret 2023.

Ovan nämnda transaktioner är samtliga närstående transaktioner från 1 jan 2022 till dagen för prospektet

Bolagsordning

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

Väsentliga kontrakt

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

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

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

<https://www.absolicon.com/sv/re24/>

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



ABSOLICON

Årsredovisningar och rapporter kan beställas från:

Absolicon Solar Collector AB,
Fiskaregatan 11, 871 31 Härnösand - Sweden
Tel. 0611-55 70 00 eller hämtas på bolagets hemsida



[linkedin.com/company/
absolicon-solar-collector-ab](https://www.linkedin.com/company/absolicon-solar-collector-ab)



[facebook.com/
AbsoliconSolarCollectorAb](https://www.facebook.com/AbsoliconSolarCollectorAb)



www.absolicon.com