

South Solar Power

- En investering i svensk solkraft



Memorandum

Konfidentiellt, September 2022

Copyright © by South Solar Power AB All rights reserved

INFORMATION OM MEMORANDUMET

I detta memorandum gäller följande definitioner, om inget annat anges. Med "bolaget", eller "South Solar Power" menas South Solar Power AB (organisationsnummer 559292-9342).

MEMORANDUMETS UPPRÄTTANDE

Detta memorandum har upprättats av ledningen för Bolaget. Styrelsen och ledningen är ansvariga för innehållet i detta memorandum.

MEMORANDUMETS EXPONERING

Syftet är att användas vid utvärdering av ett eventuellt förvärv av aktier i Bolaget. Respektive mottagare uppmanas och försäkras att memorandumet enbart ska användas i sådant syfte. Memot har upprättats med anledning av att styrelsen för Bolaget beslutade, med stöd av bemyndigande från en extra bolagstämma den 30 september 2022, att genomföra en eller flera nyemissioner av aktier utan företrädesrätt för befintliga aktieägare där inbjudna bjuds in att inkomma med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4§ Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Undantaget gäller emissioner då det sammanlagda beloppet, som investerarna erlägger, motsvarar högst 2,5 miljoner EUR och där emissions-perioden inte överstiger 12 månader. Detta memorandum har därför inte granskats av eller är godkänt av Finansinspektionen.

MEMORANDUMETS SPRIDNING

Memorandumet vänder sig till personer vars deltagande inte kräver ytterligare prospekt eller registreringsåtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte spridas i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land som kräver ytterligare åtgärder enligt ovanstående mening. För memorandumet gäller svensk rätt och eventuell tvist skall avgöras i svensk domstol. Mottagare bör vidare utföra egen undersökning av Bolaget. Denna bör innefatta konsultation med professionell rådgivare angående de legala, finansiella, skattemässiga och övriga konsekvenser som kan uppkomma vid ett eventuellt förvärv i Bolaget.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden i detta memorandum, om framtiden och övriga uttalanden vars implikation omfattar framtida händelser, i alla avseenden, är styrelsen s nuvarande syn på framtiden. Mottagare uppmärksammas på att alla framtidsbedömningar är baserade på de faktiska omständigheterna vid tidpunkten för memorandumets framställande, vilka är väl understödda och genomarbetade men gällande alla framtidsbedömningar är dessa även förenande med osäkerhet.

STYRELSEN FÖRSÄKRAR

Härmed försäkras styrelsen att man vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder, så vitt styrelsen känner till, för att säkerställa att all information i Memorandumet överensstämmer med de faktiskt rådande förhållandena samt att man ej utelämnar information som påverkar innebörden. Vidare försäkras styrelsen att all information från referenser och källhänvisningar återgivits på ett korrekt sätt.

All information som lämnas i detta dokument bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i South Solar Power AB kan innebära. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registrerings eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt.



South Solar Power AB's ambition är att bygga ut den svenska solkraften. Tillsammans med våra kontakter i Sverige och i de nordiska länderna har vi en exceptionell möjlighet att bygga solparker i Sverige på mark och tak. Vi ser nuvarande energisituation som ohållbar och vill vara med och bidra till elektrifieringen i vårt avlånga land.

Genom strategiska förvärv och arrendeavtal av markpositioner kombineras solenergi, bl.a jordbruk, med en strävan att projekten alltid passar väl in i det befintliga landskapet. Detta utförs tillsammans med samarbetspartners men framförallt med dig som tak eller markägare.

Vi finansierar och bygger dessa solparker framförallt i de elzoner där de behövs som mest. Detta skapar inte bara en närliggande lösning på problemet utan även fantastiskt god möjlighet till hög avkastning. Under de kommande 12 månaderna är vårt mål att finansiera samt bygga solparker för 100 MKR.

South Solar Power AB har som avsikt att börsnoteras när styrelsen känner att bolaget är moget och våra projekt har blivit framgångsrika.





South Solar Power har som målsättning att förse det svenska samhället med en substantiell energileverans av solenergi och bidra till den gröna omställningen.



Problem

Södra Sverige drabbas idag av aldrig tidigare skådade elpriser. I och med nedskärningen av kärnkraft som energikälla och elektrifieringen av industrin och samhället generellt har södra Sverige idag en stor energibrist.

Då stamnätet ej klarar av att förse södra Sverige med den energi som produceras primärt av vattenkraft i norr krävs det mer lokal energiproduktion.

Alternativen som är tillgängliga idag är alternativa, förnybara energikällor, där vi anser att det bästa alternativet för syftet är solkraft.

Solkraft är kostnadseffektivt, det är relativt lätt att installera, och kan även byggas i närhet till där energin faktiskt används.

Oroliga tider

I skrivande stund står vi inför en av de mest volatila marknader vi haft på över ett decennium. Detta gör att man som investerare bör ta andra möjligheter i beaktande än att bara investera på börsen. Investerare letar nu mer än någonsin efter intressanta komplement framförallt inom den gröna sektorn.

Avkastning går att skapa utan att ta risk på dagens börser, utan att stirra på grafer som går upp och ner samt att kunna kapitalisera på Sveriges väldigt höga elpriser.

Ovanstående är attraktiva faktorer som gör att intresset för denna typ av investering ökat lavinartat. En möjlighet att kunna bidra till ett mer energi hållbart Sverige samtidigt som vi skapar avkastning.

Stora konsekvenser

Vi ser idag stora konsekvenser på samhället. Företagens lönsamhet minskar och expansionsmöjligheter hämmas. Privatpersoner har sett elräkningen skjuta i höjden med stora konsekvenser för hushållens ekonomi.

Det genomsnittliga spotpriset under de första 18 dagarna i augusti 2022 var 243,43 öre/kWh, 184% högre jämfört med augusti 2021.

I Sverige produceras totalt sett under ett år normalt mellan 150 och 165 TWh.

Till 2050 förväntas energibehovet uppgå till cirka det dubbla.

För att tillgodose Sveriges nuvarande och framtida energibehov, krävs det kraftiga investeringar i lokalproducerad energi i södra Sverige.

Framtiden

Framtiden för förnybar energi och framförallt solenergi ser lovande ut. Enligt Svenska politiker har vårt land ett behov och mål av 13,5% av vår energi ska komma från Solenergi.

Vi vill fortsätta bygga solparker så länge det behövs. Dels för att bidra till elektrifieringen och ett grönare samhälle, samtidigt som vi kan skapa goda möjligheter till avkastning för oss och vårt nätverk.



South Solar Power

Marknad

Marknaden för förnybar energi, och speciellt solenergi, är kraftigt växande.

I och med konvertering bort från fossila bränslen och den okontrollerade prissituationen i södra Sverige, är regeringens mål om 14% solenergi 2030 mer aktuell än någonsin. Under 2021 innehade Sverige cirka 1,4% solenergi.

Industrins konvertering till förnybar energi har ökat takten och med de senaste årets stora ökning i elpriset har efterfrågan även blivit av ekonomisk art.

En stor fördel med solparker är att de förutsägbart producerar el över flertalet decennier. Detta gör det till en attraktiv långsiktig inkomstkälla för investerare.

Diversifiering

Dagens instabila kapitalmarknader gör denna typ av investering än mer attraktiv, avkastningen på anläggningen är beroende primärt av energipriserna som katalysator, medan investeringen innehar en reducerad påverkan från makroekonomiska utfall, i relation till marknadsnoterade innehav.

Oron som vi nu ser har gett kraftiga utslag på energipriserna, vilket vi även ser håller i sig. Detta i kombination med en ökad elektrifiering av industrin är vi komfortabla med att förutse ett högre elpris, än det vi sett historiskt.

Med detta i beaktande ser vi denna typ av investering som en väl riskjusterad placering med höga avkastningsmöjligheter.

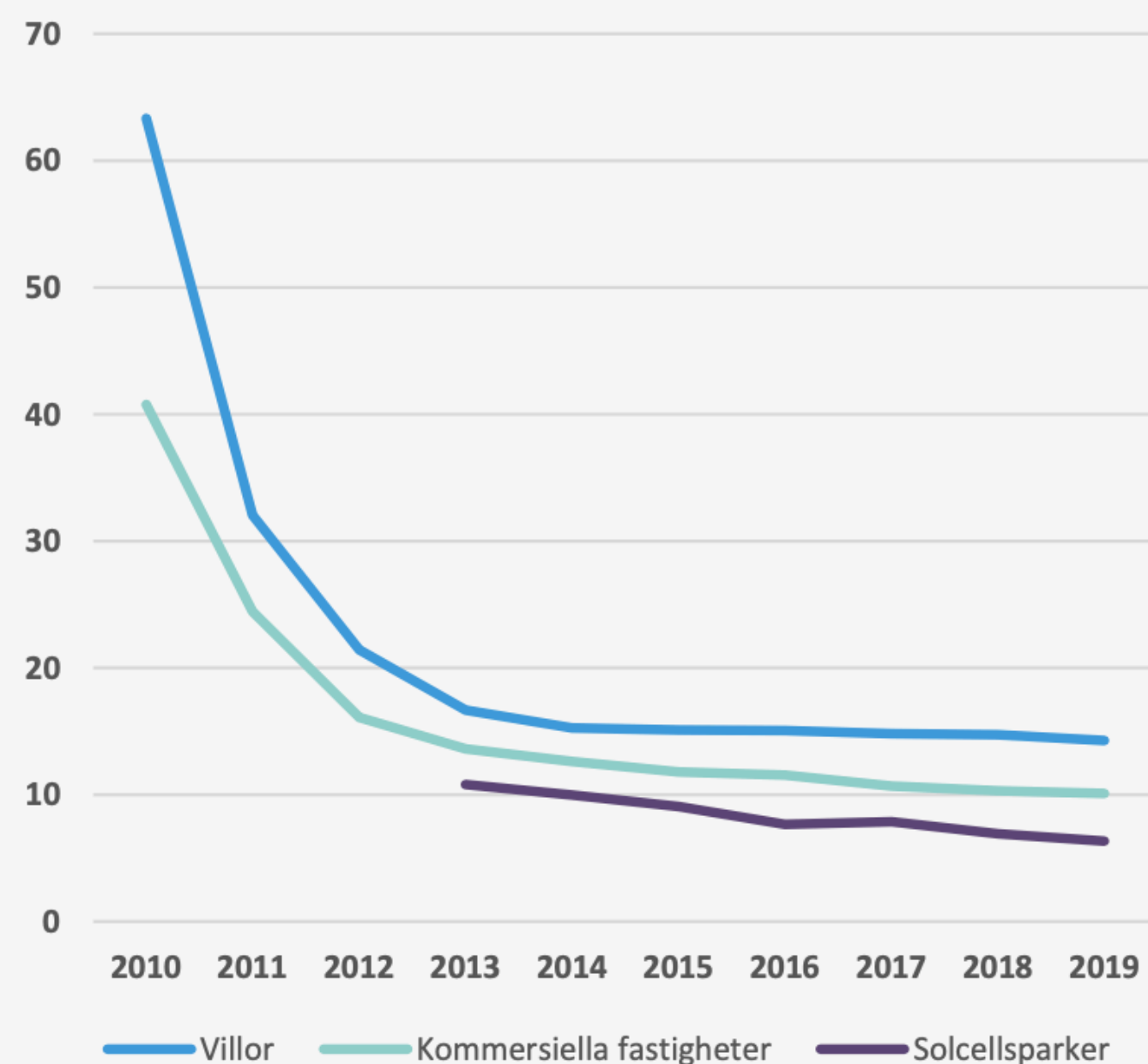


South Solar Power

Utbyggnaden av solceller har ökat markant med minskade kostnader och prognostiseras att fortsätta växa

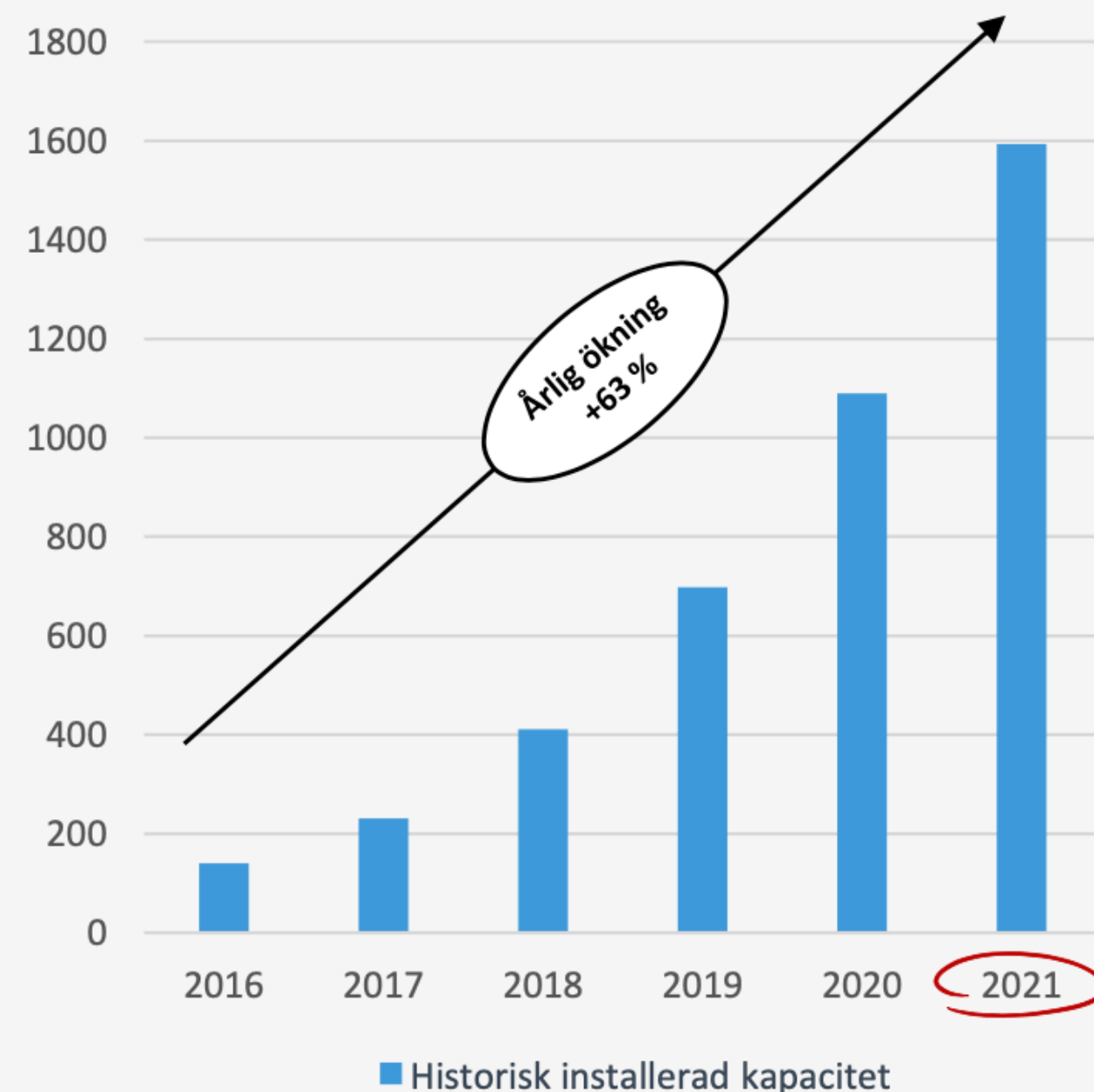
Kostnadsutveckling solceller 2010-2019

CAPEX (SEK/Wp)



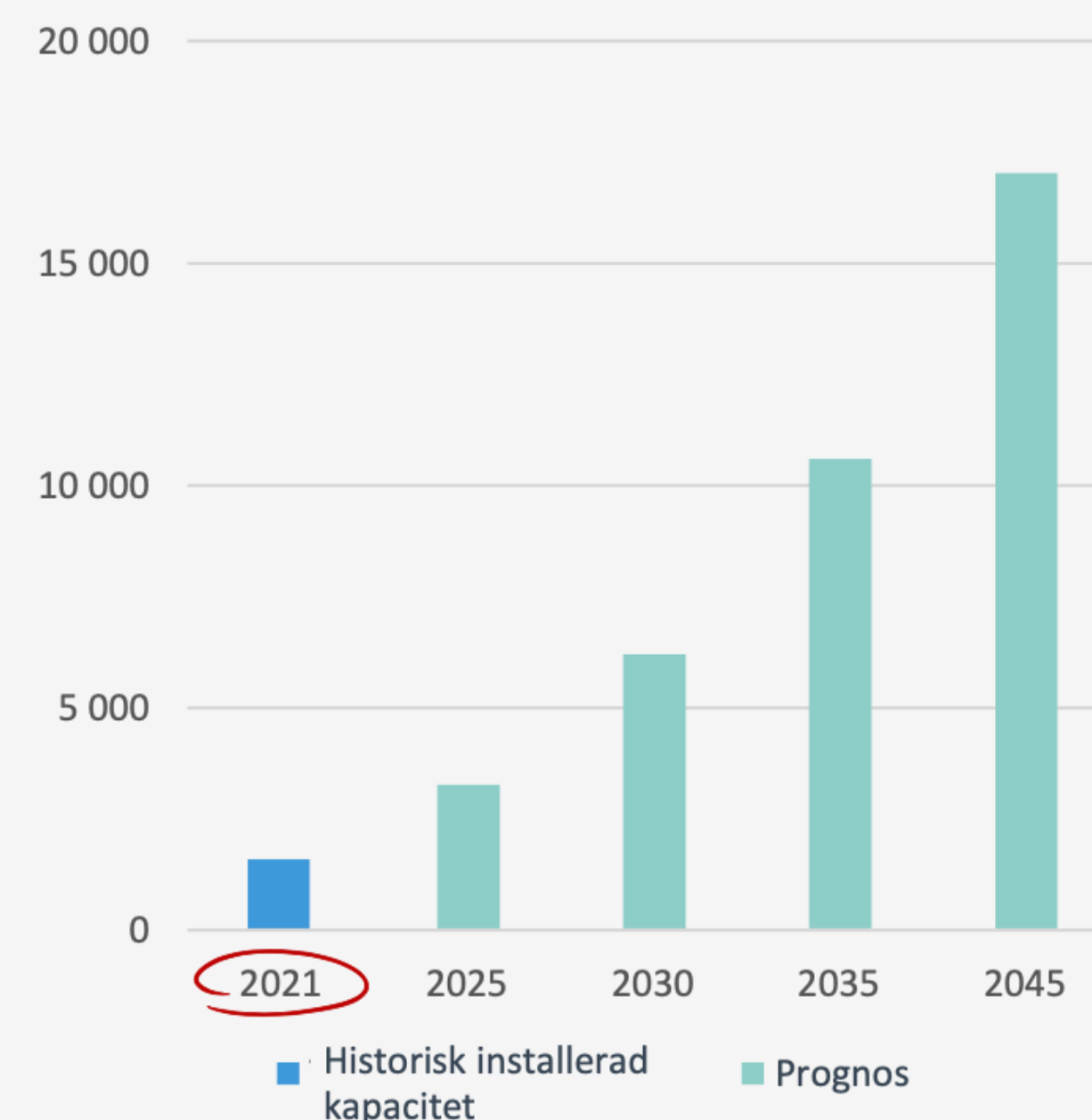
Installerad effekt i Sverige

Installerad kapacitet (MW)



Prognos utbyggnad i Sverige

Installerad kapacitet (MW)



I Sverige produceras totalt sett under ett år normalt mellan 150 och 165 TWh. Till 2050 förväntas energibehovet uppgå till cirka det dubbla.

För att tillgodose Sveriges nuvarande och framtida energibehov, krävs det kraftiga investeringar i lokalproducerad energi i södra Sverige.



South Solar Power

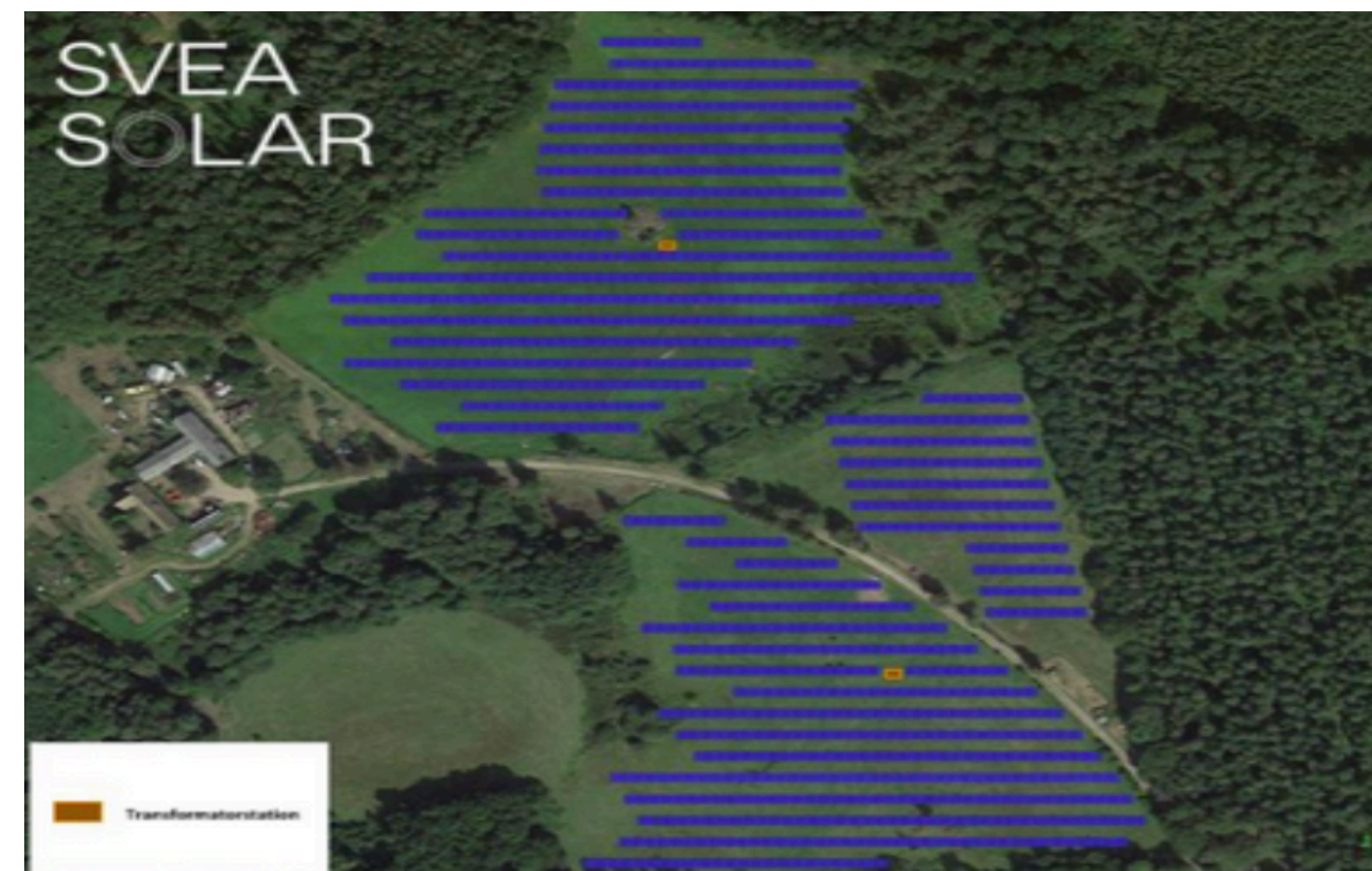
Anläggningen - Svalöv

Anläggning

Fastighet:	Svalöv Bjärnarp 1:11
Leverantör:	Svea Solar
Planerad areal:	12 ha, etapp 1 utgör 3ha
Projektkostnad:	74 386 830 skr
Produktion per år:	8 986 800 skr
Årliga intäkter:	6 516 193 skr

Tekniska Uppgifter

Paneltyp:	Monokristallin Bifacial 650W
Storlek på system (kw):	8987
Antal paneler:	14 672
Anläggningsyta (kvm):	120 000
Transformatorstationer:	4st
Växelriktare:	Sineng
Antal växelriktare:	90
Effekt Växelriktare (kw):	500



Anläggningen monteras enligt preliminär layout nedan med transformatorstation där nätägaren kopplar in sig på högspänningsidan.

Material - huvudkomponenter Svalöv Bjärnarp 1:11

Högeffektiva dubbelsidiga solpaneler

Trina Solars panel på 650W är en så kallad bifacial panel vilket innebär att den kan ta upp solenergi från både fram och baksidan på panelen. Detta gör att panelen totalt sett levererar 5-8 % högre effektivitet. Panelen har också hela 30 års linjär effektgaranti till 85 % och av de högst presterande panelerna på marknaden idag. Denna panel är perfekt för företag med stora markytor som vill maximera produktionen i sin anläggning.

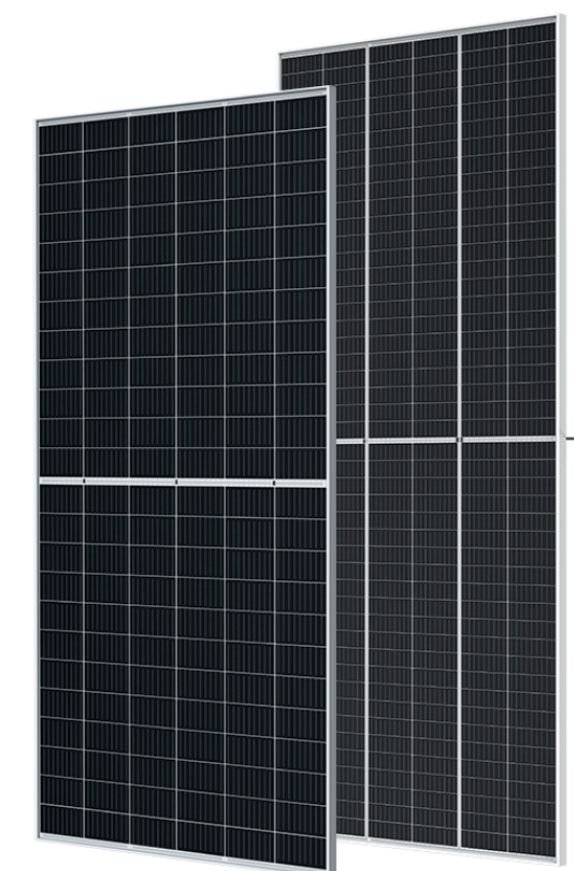
Som leverantör till dessa premium-paneler används Trina och Risen. Det är två av världens största producenter av solpaneler och så kallade Tier 1 leverantörer, vilket betyder att de är några av världens mest pålitliga leverantörer gällande finansiell stabilitet i företaget. På en pressad marknad som solceller är finansiell stabilitet en förutsättning för att ett företag ska kunna hålla produktgarantier på sikt.

Växeloriktare och energilagring konverterar

Sineng Electric är ett globalt företag specialiserade inom högteknologisk utrustning. De erbjuder en bred portfolio av produkter i världsklass där de varit en av de drivande aktörerna på utvecklingsidan av växeloriktare.

- Driftsäkra system med färre komponenter och felkällor
- Inbyggda så kallade maximum powerpoint trackers vilket ger mindre känslighet för skuggning
- Kostnadseffektivt med hög effektivitet

TIER 1



Växeloriktare



Energilagring



South Solar Power

En investeringsmöjlighet som bidrar till ett grönare Sverige

- Kapitalisera på elektrifieringen av vår värld och konverteringen bort från fossila bränslen
- Bidra till produktionen av mer lokal energi i södra Sverige
- Avkastning oberoende av börs klimat

Erbjudande till investerare

Investerare erbjuds möjligheten att medfinansiera byggnationen av solcellsanläggningen. Kapitalet tas in öronmärkt för byggnationen av anläggningen kring Svalöv Bjärnarp 1:11.

Bolaget har ingått arrende avtal på 25 år med Svalöv Bjärnarp 1:11.

Du som finansiär investerar därav i infrastruktur, vi bygger anläggningarna där de behövs som mest.

Intäkter & Avkastning

Med ett projekt kapital om 74 386 830 kr och beräknade årliga intäkter om lägst 6 516 193 kr beräknas anläggningen returnera 12% avkastning.

Det finns ett stort intresse från institutionella aktörer att äga och förvalta denna typ av anläggning i Sverige. Detta gör oss trygga i våra kalkyler.



South Solar Power

Ägandeform

Medfinansiärer erbjuds aktieäggande i anläggningen. South Solar Power AB avser att under sitt andra verksamhetsår notera bolaget på Nasdaq First North Growth. Detta blir den primära exitstrategin för aktieägare. Bolaget har även som mål att genomgå en grön aktie certifiering.

Summering av erbjudande

Målföretag: South Solar Power AB

Totalt antal aktier före nyemission: 500

Typ av aktie: B-aktier

Total volym: 74 386 830 SEK = 3 234 210 aktier, uppdelat i tre emissioner. Första emission 24,8 MSEK = 1 078 070 aktier motsvarande 14 % av bolaget.

Pris per aktie: 23 SEK

Tidslinje emission 1: 3 Oktober - 30 November, 2022

Värdering: 176,8 MSEK

Tilldelning, Besked & Betalning: Tilldelning sker efter "först-till-kvarn" principen. När emissionen är avslutad och registrerad erhålls ett tilldelningsbesked/ avräkningsnota via email. Aktierna registreras i aktieboken som administreras hos eAktiebok. Observera att om betalning inte inkommer tre (3) arbetsdagar från det att anmälan gjorts, finns risk att tilldelade aktier överlåts på annan part.

Finansiell information

CASHFLOW ANALYSIS

Svalöv

Property: Svalöv Hjärnarp 1:11
Supplier: Svea Solar
Area: 12 ha

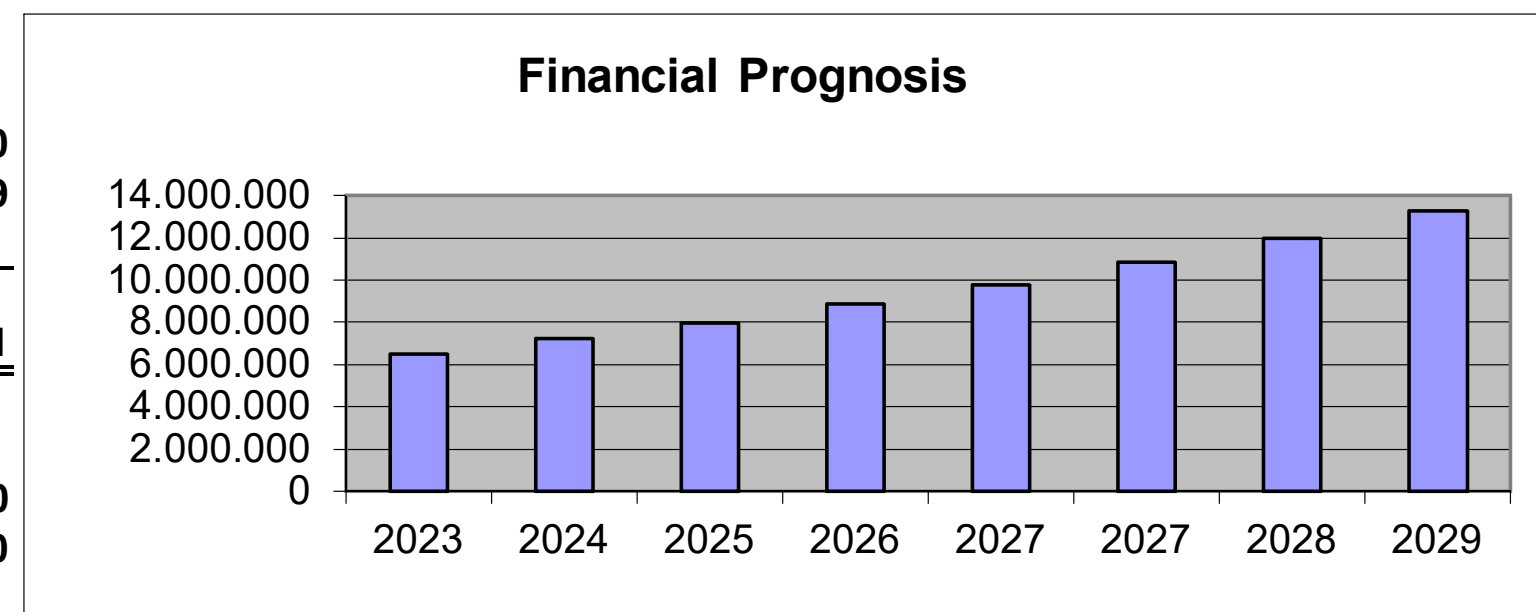
Amounts in SEK

2023/ Income and inflation (approximate figure)

	2023	2024	2025	2026	2027	2027	2028	2029
Production Income	8.986.800	9.885.480	10.874.028	11.961.431	13.157.574	14.473.331	15.920.664	17.512.731
Total income	8.986.800	9.885.480	10.874.028	11.961.431	13.157.574	14.473.331	15.920.664	17.512.731
Adm. /maintenance	2.470.607	2.668.256	2.881.716	3.112.253	3.361.234	3.630.132	3.920.543	4.234.186
Total costs	2.470.607	2.668.256	2.881.716	3.112.253	3.361.234	3.630.132	3.920.543	4.234.186
Net operation result	6.516.193	7.217.224	7.992.312	8.849.178	9.796.340	10.843.199	12.000.122	13.278.545
RESULT	6.516.193	7.217.224	7.992.312	8.849.178	9.796.340	10.843.199	12.000.122	13.278.545
NET YIELD	12,51%	13,86%	15,35%	16,99%	18,81%	20,82%	23,05%	25,50%
INFLATION(%)	8,00%		INCOME INCREASE(%)				2,00%	

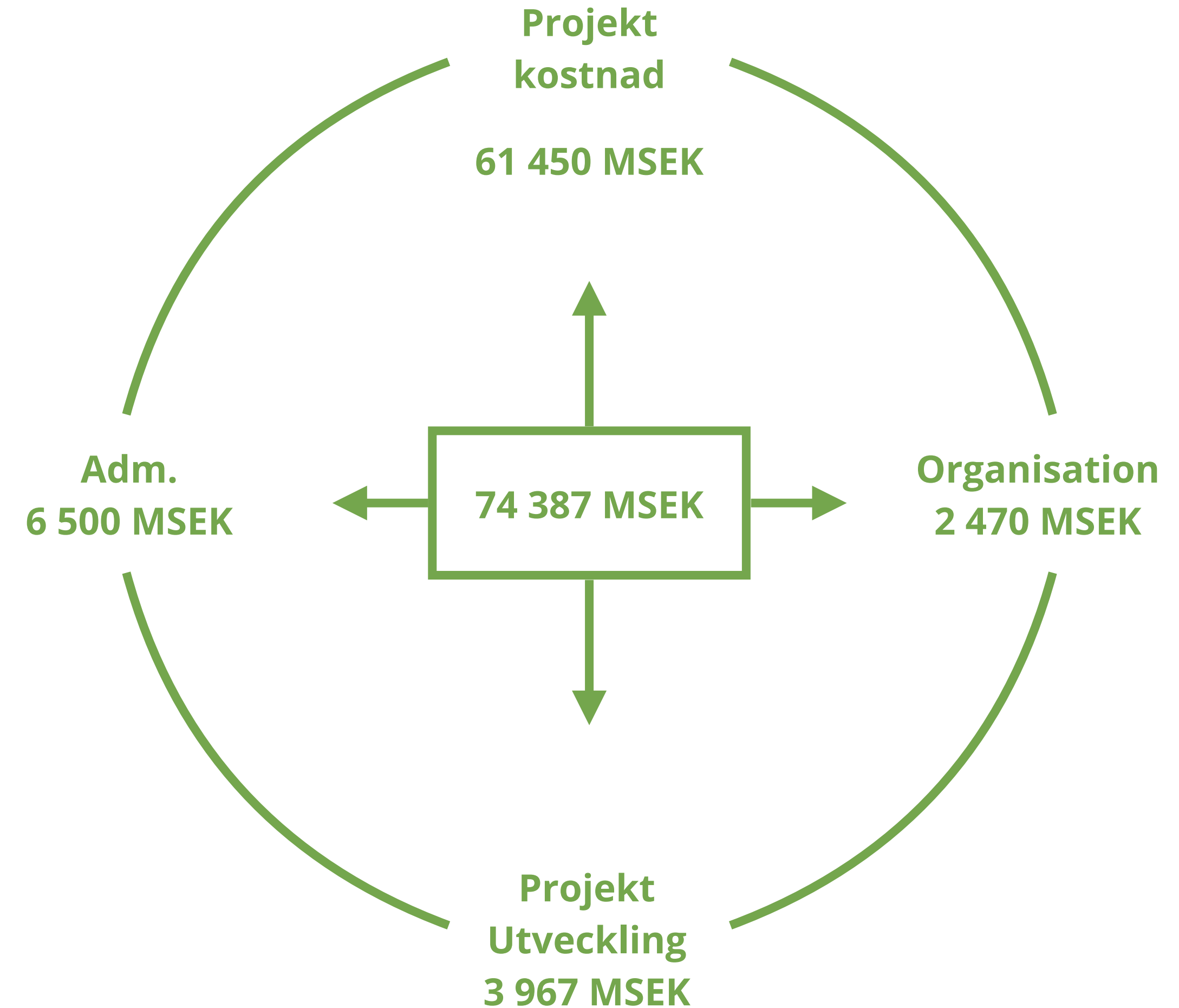
Start-Up Investment

2023	Project equity	74.386.830
	Fin.	22.316.049
	30%	
Total		52.070.781
Value Investment		130.000.000
5,01% yield		
Profit		55.613.170



NOTE!

Prognosis does not include EBITDA and gear-up/re-financing has not been applied which would enhance financial output significantly. Solar installation would then be increased as well as generated income.

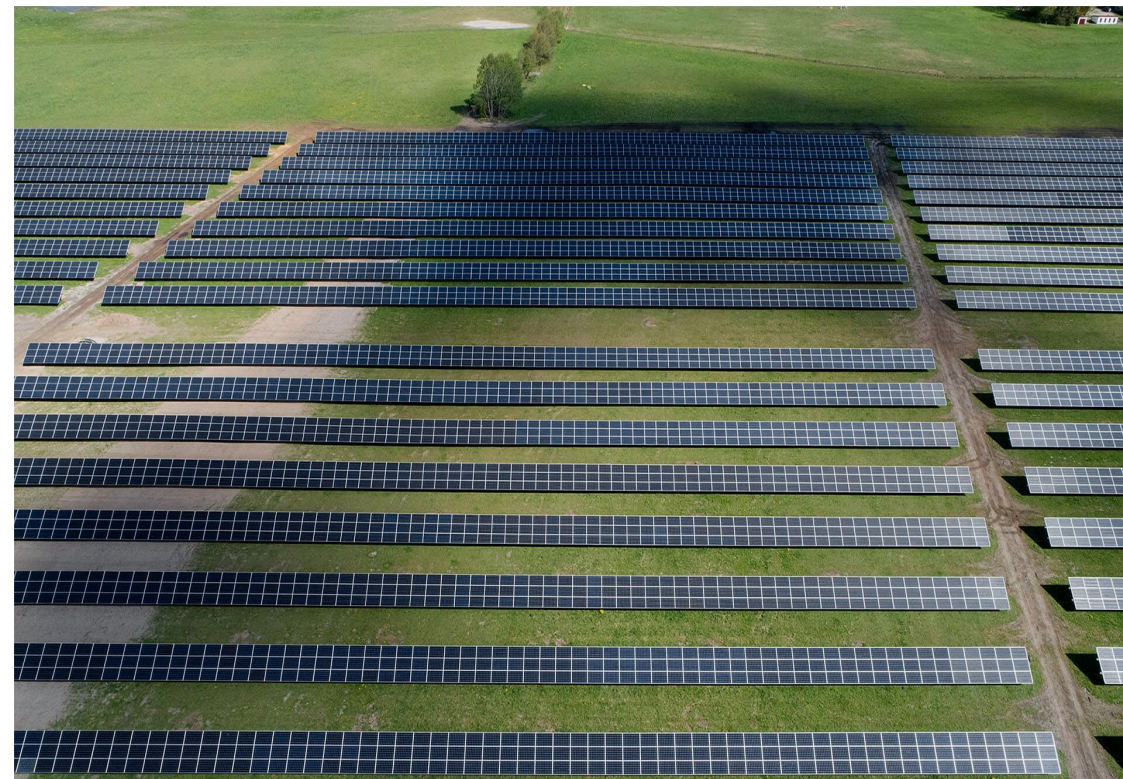


South Solar Power

Referensuppdrag Svea Solar



Utby solcells park
Installerad effekt: 5 500 KW
Installationsår: 2020
Beställare: Göteborgs Energi
Sveriges största upphandling för solparker 2020



Sparbanken Skåne solcells park
Installerad effekt: 17 800 KW
Installationsår: 2019, 2021
Beställare: Svea Solar
Sveriges största solcellspark 2019,2021



Carlfors Bruk solcells park
Installerad effekt: 1 200 KW
Installationsår: 2021
Beställare: Carlfors Bruk
Byggdes i anslutning till en industri och kopplades in bakom mätaren



Komatsu Forests tak solcellsanläggning park
Installerad effekt: 3 200 KW
Installationsår: 2021
Beställare: Komatsu Forest One
Öst/Väst system med uppinklat ballastsystem



South Solar Power

Tidslinje



Exit: Bolaget siktar på en börsnotering under 2024; uppköp

* Stockholm Nasdaq First North Growth (Grön aktie certifiering)



South Solar Power

FN's Globala Mål - Agenda 2030

FN har lyft fram den betydelse den privata sektorn spelar för att nå målen till 2030.

Att kanalisera medel från den privata sektorn för att uppnå SDG är avgörande för att nå målen i tid. Den avsevärda kopplingen mellan *SDGs förstärker den viktiga roll som företag spelar. Företag som South Solar Power levererar nya lösningar som behövs för att säkerställa prisvärd och ren energi, ökad vattenanvändningseffektivitet och främjar anständigt arbete och grön tillväxt.

SSP stödjer partnerskap som bidrar till innovation och de nya lösningar som är nödvändiga för att nå de globala målen. SSP erbjuder högkvalitativa, långsiktiga lösningar som är i linje med de globala målen.

SSP är unikt positionerat för att leverera på flera av de globala målen. SSP arbetar aktivt med att integrera hållbarhet i sin affärsverksamhet, för att öka positiva och minska sin negativa påverkan på miljön.

SSP har valt att fokusera på möjligheterna relaterade till 6 av dom 17 globala målen. Dessa är mål 7 Prisvärd och ren energi, mål 8 Anständigt arbete och ekonomisk tillväxt, mål 9, Industri, innovation och infrastruktur, mål 12 ansvarsfull konsumtion och produktion, mål 17 Partnerskap för målen.

* Sustainable Development Goals



South Solar Power

South Solar Power's inriktning med FN's Globala Mål



Säkerställa att alla har tillgång till tillförlitlig, hållbar och modern energi till en överkomlig kostnad.

Detta mål kräver också investeringar i energieffektivitet. Målet är att fördubbla takten för förbättringar av energieffektiviteten. SSPs teknologi ger kostnadseffektiva energibesparingar. Förbättrad energianvändning inom industrin kommer att göra en betydande skillnad för att nå delmål 7.3.



Verka för en inkluderande och långsiktigt hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.

SSPs affärsprinciper kräver schyssta arbetsvillkor. Via SSPs expansion till nya länder skapar företaget nya miljöjobb inom solcellsinstallation, energilagringsteknologier, solenergiteknologier som alla kan relateras till delmål 8.3 i de globala målen.



Främja hållbara konsumtions- och produktionsmönster.

Användning av material och produktion av avfall och andra restprodukter är nära sammanlänkade. SSP använder konceptet "less is more" som kärnprincip i sin affärsverksamhet.

Därför ligger fokus på att minimera material som behövs i byggprojekt och att använda miljövänligt material.



Bygga upp en motståndskraftig infrastruktur, verka för en inkluderande och hållbar industrialisering och främja innovation. Detta mål slår fast att år 2030 ska infrastruktur och industrier vara hållbara, med ökad resursanvändningseffektivitet och större anpassning av ren teknik.

Delmål 9.4 är att senast 2030 uppgradera alla industrier och infrastrukturer för hållbarhet. Detta mål är mätt i termer av CO2-utsläpp per förädlingsenhet för ekonomiska sektorer.



Stärka genomförandemedlen och återvitalisera det globala partnerskapet för hållbar utveckling.

SSPs aktivitet samverkar med intressenter som arkitekter, fastighetsutvecklare och byggföretag över hela värdekedjan och på alla nivåer för att utveckla gemensamma lösningar och skapa delat värde.



South Solar Power

Ledning & Styrelse



Johan Kleyn

Styrelseordförande, advokat

Johan Kleyn fokuserar sin praktik på offentliga och privata fusioner och förvärv, både i förhandlade och omtvistade transaktioner, företagstvister och styrelserådgivning. Han företräder emittenter och garantigivare vid offentliga uppköp och offentliga erbjudanden. Johan är en frekvent föreläsare på konferenser i ämnen som rör hans kompetensområde. Han har också nuvarande och tidigare medlemskap i ett stort antal börsnoterade och privata företag.

Johan Kleyn är medlem i Dutch Bar Association.

Master of Laws - Utrecht University & New York University

Telefon: +46 40 6829490

E-post: johan@southsolarpower.se



Lars Andersson

Styrelseledamot, VD & teknisk direktör

Lars har en civilingenjörsexamen från KTH samt erfarenhet inom projektledning, entreprenad och bygg. Lars har ansvaret som teknisk direktör där hans kompetenser är mest kvalificerade.

Telefon: +46 40 6829490

E-post: lars@southsolarpower.se



Stefan Borg

Projektledare

Johan har efter avklarade studier från KTH en gedigen erfarenhet av projektering. Johans tidigare arbete har varit inom liknande projekt i till exempel bygg och industri. Detta gör att Johan besitter kunskap som kommer väl till hands

Telefon: +46 40 6829490

E-post: stefan@southsolarpower.se



South Solar Power

Advisory Board



Jan Samuelsson

Senior Advisor, civilekonom

Jan besitter gedigen erfarenhet inom energianknuten verksamhet i Sverige och styrelseuppdrag. Jan är idag vice ordförande i Rejlers AB (publ) samt ordförande i Revisionsutskottet. Jan är tidigare förordnad av Regeringen som ledamot för Eldistributionsrådet, ledamot i Insynsrådet för Elberedskap hos Svenska Kraftnät, och ledamot i Insynsrådet för Elmarknadsinspektionen.

Jan har tidigare varit företagsledare/VD/koncernchef inom Markaryds Elverk, Ystad Energi AB, Affärsverken Karlskrona, Kristianstad-Blekinge Energikonstium AB, Elbolaget i Norden AB, Ringsjö Energi AB samt Kraftringen AB (publ).

Civil ekonom - Lunds Universitet

Telefon: +46 40 6829490

E-post: jan@southsolarpower.se



South Solar Power



South Solar Power AB

Org. Nr. 559292-9342

World Trade Center

Jungmansgatan 12

211 11 Malmö

T: +46 40 682 9490

E: investor.relations@southsolarpower.se

W: <https://www.southsolarpower.se>

SVEA
SOLAR

Trinasolar

 risen

e-on

 SINENG