



Tilläggsprospekt

till Soltech Energy Sweden AB
(publ) företrädesemission

Augusti 2020



Tillägg till Prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i Soltech Energy Sweden AB (publ).

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av Soltech Energy Sweden AB (publ), org.nr 556709-9436 ("Soltech" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt i Soltech som godkändes och registrerades av Finansinspektionen ("FI") den 13 augusti 2020 (FI Dnr 20-16696) och som offentliggjordes samma dag ("Prospektet").

Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Soltech den 21/8 2020 publicerade sin delårsrapport för perioden januari – juni 2020. Delårsrapporten finns tillgänglig på www.soltechenergy.com. Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med förordningen (EU) 2017/1129 artikel 23 och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 24 augusti 2020 (FI Dnr 20-18822). Tilläggsprospektet offentliggjordes på Bolagets respektive

Aktieinvests FK AB hemsidor, www.soltechenergy.com, respektive www.aktieinvest.se den 24/8 2020 och finns tillsammans med Prospektet tillgängligt i elektroniskt format. Investorerare som före offentliggörandet av Tilläggsprospektet har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av aktier i Erbjudandet har enligt förordningen (EU) 2017/1129 artikel 23.2 rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga senast den 26/8 2020. Återkallelse ska ske skriftligen till Aktieinvest FK AB, Emittentservice, 113 89 Stockholm eller via e-post till emittentservice@aktieinvest.se. Investorerare som anmält sig för teckning av aktier i Erbjudandet genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare gällande återkallelse. Anmälan som ej återkallats kommer att förbli bindande och investorerare som önskar kvarstå vid sin teckning av aktier i Erbjudandet behöver ej vidta några åtgärder. För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Prospektet.

Innehåll

Handlingar införlivade genom hänvisning.....3

Text har ersatts på sida 4 i originalprospektet i punktlistans tredje punkt med hänsyn till offentliggörande av delårsrapport för andra kvartalet 2020. Texten i detta avsnitt ersätter motsvarande material i originalprospektet i sin helhet.

Sammanfattning.....4

Tabeller och text har ersatts på sidorna 6 och 7 i originalprospektet under punkt 2.1 med hänsyn till offentliggörande av delårsrapport för första halvåret 2020. Tabellerna och texten i detta avsnitt ersätter motsvarande material i originalprospektet i sin helhet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 juni 2020.....5

Text har ersatts i originalprospektet sidan 15. Texten i detta avsnitt ersätter de två översta styckena på sidan 15 i originalprospektet i sin helhet.

Finansiell information och nyckeltal.....5

Text har ersatts i originalprospektet sidan 33 i punktlistans tredje punkt samt i tabellerna gällande koncernens nyckeltal på sida 34 och stycket "Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2019" på sidan 35. Tabellerna och texten i detta avsnitt ersätter motsvarande material i originalprospektet i sin helhet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Texterna i detta avsnitt, sidan 3, ersätter motsvarande material i originalprospektet i sin helhet

- Årsredovisning 2019, där hänvisning görs till koncernens rapport över totalresultatet (sid. 17), koncernens rapport över finansiell ställning (sid. 18-19), koncernens rapport över kassaflöden (sid. 20), koncernens rapport över förändringar av eget kapital (sid. 15), moderbolagets resultaträkning (sid. 21), moderbolagets balansräkning (sid. 22), moderbolagets kassaflödesanalys (sid. 24), moderbolagets förändringar av eget kapital (sid. 15), redovisningsprinciper och upplysningar i noter (sid. 25-43) samt revisionsberättelse (följer efter sidan 44). Länk till Årsredovisning 2019: <https://soltechenergy.com/uploads/2020/05/Soltech-Energy-Sweden-AB-publ-%C3%85rsredovisning-2019.pdf>
- Årsredovisning 2018, där hänvisning görs till koncernens rapport över totalresultatet (sid. 9), koncernens rapport över finansiell ställning (sid. 10-11), koncernens rapport över kassaflöden (sid. 12), koncernens rapport över förändringar av eget kapital (sid. 7), moderbolagets resultaträkning (sidan 13), moderbolagets balansräkning (sid. 14-15), moderbolagets kassaflödesanalys (sid. 16), moderbolagets förändringar av eget kapital (sid. 7), redovisningsprinciper och upplysningar i noter (sid. 17-29) samt revisionsberättelse (sid. 30.) Länk till Årsredovisning 2018: <https://Soltechenergy.com/uploads/2020/01/Arsredovisning-2018-Soltech-Energy.pdf>
- Delårsrapport för första halvåret 2020, där hänvisning görs till koncernens och moderbolagets rapport över totalresultatet (sid 10), koncernens och moderbolagets rapport över finansiell ställning (sid. 11-12), koncernens och moderbolagets rapport över kassaflöden (sid. 14), koncernens och moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital (sid. 13). <https://soltechenergy.com/uploads/2020/08/Soltech-Energy-Sweden-AB-publ-Kvartal-2-2020.pdf>
- Bolagets bolagsordning (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet). Länk till Bolagets bolagsordning: <https://Soltechenergy.com/uploads/2019/11/bolagsordning.pdf>

Soltechs årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Förutom Soltechs årsredovisningar för 2018 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i prospektet.

Sammanfattning

Tabellerna och texterna i detta avsnitt, sidan 4, ersätter motsvarande material i originalprospektet i sin helhet

2.2 Finansiell nyckelinformation I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Soltech avseende räkenskapsåren 2018 - första halvåret 2020.

INTÄKTER OCH LÖNSAMHET

	(ej reviderat)	(ej reviderat)	(reviderat)	(reviderat)
(Belopp i KSEK)	jan - juni 2020	jan - juni 2019	2 019	2 018
Intäkter	208 919	148 769	303 550	53 374
Rörelseresultat	20 859	22 309	24 843	5 244
Periodens resultat	-42 487	-12 613	-45 788	-15 453

TILLGÅNGAR OCH EGET KAPITAL

(Belopp i KSEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-21-31	2018-21-31
Tillgångar	1 561 008	1 284 888	1 389 318	713 118
Eget kapital	334 945	408 917	333 735	235 739

KASSAFLÖDE

(Belopp i KSEK)	jan - juni 2020	jan - juni 2019	2 019	2 018
Löpande verksamhet	-49 913	15 796	-59 722	-49 619
Investeringsverksamhet	-70 327	-296 972	-512 880	-337 058
Finansieringsverksamhet	128 221	404 000	628 002	388 353
Periodens kassaflöde	7 981	122 824	55 400	1 676

NYCKELTAL

	jan - juni 2020	jan - juni 2019	2 019	2 018
1. Rörelseintäkter KSEK	208 919	148 770	303 550	53 374
2. Bruttovinstmarginal	51 %	55 %	51 %	76 %
3. Rörelseresultat (EBIT), KSEK	20 859	22 309	24 843	5 244
4. Rörelseresultat (EBITDA), KSEK	48 430	38 466	65 434	17 584
5. Soliditet	21 %	32 %	24 %	33 %
6. Utestående antal aktier per balansdagen	57 206 964	54 519 358	54 599 358	42 537 744

Texten i det följande avsnittet ersätter första och andra stycket på sidan 15 i originalprospektet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 juni 2020.

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2020.

Rättelse: I det nu ersatta materialet återfinns på sidan 15 i originalprospektet, under rubriken "Investeringar" en uppgift om ett förvärvsbelopp för 70% av aktierna i Fasadsystem i Stenkullen AB om 6,33 MSEK. Det korrekta beloppet skall vara 20,7 MSEK, exklusive eventuella tilläggsköpeskillingar.

Tabellerna och texterna i detta avsnitt (sidan 5-6) ersätter motsvarande material, vilket återfinns på sidorna 33-34, i originalprospektet i sin helhet.

Finansiell information och nyckeltal

Om inte annat anges har den historiska finansiella informationen, införlivats genom hänvisning:

- Årsredovisning 2019, där hänvisning görs till koncernens rapport över totalresultatet (sid. 17), koncernens rapport över finansiell ställning (sid. 18-19), koncernens rapport över kassaflöden (sid. 20), koncernens rapport över förändringar av eget kapital (sid. 15), moderbolagets resultaträkning (sid. 21) moderbolagets balansräkning (sid. 22), moderbolagets kassaflödesanalys (sid. 24), moderbolagets förändringar av eget kapital (sid. 15), redovisningsprinciper och upplysningar i noter (sid. 25-43) samt revisionsberättelse (följer efter sidan 44).
- Årsredovisning 2018, där hänvisning görs till koncernens rapport över totalresultatet (sid. 9), koncernens rapport över finansiell ställning (sid. 10-11), koncernens rapport över kassaflöden (sid. 12), koncernens rapport över förändringar av eget kapital (sid. 7), moderbolagets resultaträkning (sidan 13), moderbolagets balansräkning (sid. 14-15), moderbolagets kassa-flödesanalys (sid. 16), moderbolagets förändringar av eget kapital (sid. 7), redovisningsprinciper och upplysningar i noter (sid. 17-29) samt revisionsberättelse (sid. 30.)
- Delårsrapport för första halvåret 2020, där hänvisning görs till koncernens och moderbolagets rapport över totalresultatet (sid 10), koncernens och moderbolagets rapport över finansiell ställning (sid. 11-12), koncernens och moderbolagets rapport över kassaflöden (sid. 14), koncernens och moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital (sid. 13). <https://soltechenergy.com/uploads/2020/08/Soltech-Energy-Sweden-AB-publ-Kvartal-2-2020.pdf>
- Bolagets finansiella rapporter för relevanta perioder, med tillhörande noter, vilka tillsammans med revisorns rapporter finns tillgängliga på Bolagets hemsida (<https://soltechenergy.com/investerare/finansiella-rapporter-kalender/>). De finansiella rapporterna för 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporterna för första halvåret 2020 respektive 2019 har inte reviderats eller granskats översiktligt av Bolagets revisor.

Nyckeltal

Prospektet innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt Bolagets tillämpade redovisningsprinciper. Bolagets uppfattning är att dessa alternativa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa finansiella investerare och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har, om inget annat anges, inte reviderats av Bolagets revisor och skall inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR.

Dessutom bör de alternativa nyckeltalen, såsom Soltech har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande beteckningar som används av andra bolag. Detta beror på att de alternativa nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Soltech.

NYCKELTAL

	jan - juni 2020	jan - juni 2019	2 019	2 018
Rörelseintäkter KSEK	208 919	148 770	303 550	53 374
Bruttovinstmarginal	51 %	55 %	51 %	76 %
Rörelseresultat (EBIT), KSEK	20 859	22 309	24 843	5 244
Rörelseresultat (EBITDA), KSEK	48 430	38 466	65 434	17 584
Soliditet	21 %	32 %	24 %	33 %
Utestående antal aktier per balansdagen	57 206 964	54 519 358	54 599 358	42 537 744

Härledning av alternativa nyckeltal

Beräkning av bruttovinstmarginal	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019	2019	2018
A. Rörelseintäkter (KSEK)	208 919	148 770	303 550	53 374
B. Råvaror, förnödenheter och handelsvaror (KSEK)	101 887	67 297	147 845	13 046
Bruttovinstmarginal = (A-B) / A * 100	51 %	55 %	51 %	76 %
Beräkning av rörelseresultat (EBITDA)				
A. Rörelseresultat (KSEK)	20 859	22 309	24 843	5 244
B. Avskrivningar (KSEK)	27 570	16 157	40 591	12 340
EBITDA = A + B	48 429	38 466	65 434	17 584
Beräkning av soliditet				
A. Eget kapital (KSEK)	334 945	408 917	333 735	235 739
B. Totala tillgångar (KSEK)	1 561 008	1 284 888	1 389 918	713 118
Soliditet, % = A/B	21 %	32 %	24 %	33 %

Texten i det följande avsnittet ersätter första stycket i avsnittet "Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2019" på sidan 35 i originalprospektet.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2020.

Som framgår av Bolagets delårsrapport för första halvåret 2020 har Bolaget under 2020 bl.a. genomfört förvärv, investerat i solenergianläggningar och upptagit lån. Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2020.



www.soltechenergy.com