

Solarus

Renewables AB (Publ)

Organisationsnummer 559113-7913

<https://solarus.re>

Memorandum

Nyemission



Innehållsförteckning

Kort om Solarus Renewables	2
Erbjudande och villkor	3

Bakgrund och motiv	4
Risikfaktorer	4
VD har ordet	5
Solarus olika solfångare	8
<i>Befintlig hybrid-solfångare</i>	<i>8</i>
<i>Kommande solfångare</i>	<i>10</i>
Retrofit-solfångare	10
Koncentrerande solfångare	12
Fotokatalytisk hybrid-solfångare	14
Dricksvattenrening i smarta byggnader	15
Bolagets styrelse och ledning	16
Ekonomi	18
Aktier, listning, kapital, kapitalförsäkring och optioner	18
<i>Aktieboken</i>	<i>18</i>
<i>Listning</i>	<i>18</i>
<i>Kapitalhistorik</i>	<i>20</i>
<i>Kapitalförsäkring</i>	<i>20</i>
<i>Teckningsoptioner och villkor</i>	<i>22</i>
TO2	22
TO3	22
Teckningssedel	23

Kort om Solarus Renewables

Solarus Renewables AB är en världsledande utvecklare av de klimatvänliga solenergilösningarna som ger mer omställning för pengarna. Vi arbetar med högeffektiv solenergi och dess tillämpningar. Sedan flera år har Solarus-bolagen utvecklat, tillverkat och sålt hybrid-solfångare som ger både varmvatten och el. De koncentrerande och plana solfångare vi har sålt har hittills installerats i ett drygt 40-tal länder i världen.

Solarus Renewables AB utvecklar nu tre nya solfångare i internationella forskningskonsortier, utöver den som säljs idag.

- En retrofit-solfångare som monteras på baksidan av vanliga kiselpaneler.
- En koncentrerande som kommer ge ännu mer energi per år, till lägre kostnad än vad Solarus tidigare numera slutsålda koncentrerande solfångare gjorde.
- Den tredje en koncentrerande för fotokatalytisk rening av industriellt avfallsvatten och samtidig produktion av vätgas.

Solarus Renewables AB arbetar även med att utveckla tillämpningar för dricksvattenrening och elproduktion från spillvärme.

Solarus Renewables AB är inte bara ett forsknings- och utvecklingsbolag inom solenergi, utan har även ägarintressen i flera forskning-, utvecklings-, produktions-, försäljning och installationsbolag inom solenergi och miljöteknik. Per 2024-08-26 har Solarus Renewable AB direktäggande i tre bolag:

- **SolarPeak AB** i Robertsfors, Sverige 19,5%
- **Solarus Smart Holdings BV** i Rotterdam, Nederländerna 13,4%
- **Solarus Renewables Sales AB** i Stockholm, Sverige 10,1%

Solarus Renewables AB har varit en aktiv part i bildandet av Solarus Smart Energy Solutions BV, Solarus Smart Holding BV och Solarus Renewables Sales AB har varit aktiva i bildandet av Sol R Us Pty i Sydafrika och Solarus Renewables AB. Vidare så arbetar Solarus Renewables AB med att etablera bolaget Solarus Renewables Ltd på Cypern. Cypern är det soligaste landet med de bästa förutsättningarna för solenergi i hela EU, men har samtidigt varit det mest oljeberoende landet i EU, så det finns stora möjligheter i övergången till solenergi på Cypern. Våra simuleringar visar att ingenstans i EU är lönsamheten för solenergi större än på Cypern, där vi ser stora möjligheter. Solarus Renewables AB kommer fortsätta vara aktiva inom uppstarter, investeringar, förvärv och omstruktureringar i syfte att kunna fortsätta nå världsmarknaden även med våra kommande produkter.

Det finns idag indirekt ägande i ett antal bolag inte bara inom solenergi utan även inom annan grön teknik så som IT baserad värme- och kylteknik och annan industriell IT, biobränsleproduktion och distribution, import- och exporthamn i Norrsundet i Sverige med mera även om de indirekta ägarandelarna är små.

Erbjudande och villkor

Teckningskurs 5,80 kronor (vilket är 45 öres rabatt jämfört med senaste emissionskurs 6,25 kronor)

Pre-money värdering 24 595 480 kronor.

Teckning öppen till 2024-12-06.

Emissionen sker i poster om 345 aktier för 2001 kronor.

Emissionsvolymen är 500 poster för 1 000 500 kronor garanterad till 96%, med möjlighet men ej skyldighet för styrelsen till övertilldelning av högst 5700 extra poster.

Nyemissionen riktar sig till privatpersoner med personnummer eller motsvarande National Identity Number NID och juridiska personer med Legal Entity Identification LEI som lyder under jurisdiktion i Sverige, Danmark, Lichtenstein, Portugal, Cypern, Luxemburg, Norge, Tjeckien, Estland, Finland, Island, Lettland, Litauen eller Storbritannien. Vidare fördras att investeraren har ett värdepapperskonto eller en värdepappersdepå i en bank som kan ta emot svenska onoterade Euroclear-anslutna värdepapper.

Tilldelning sker löpande i den tidsordning vi får in teckningssedlar och inom ramarna för vad respektive jurisdiktion tillåter. Högsta antal poster som en enskild person kan tilldelas är 3300. Modern i en koncern kan direkt och indirekt via döttrarna sammantaget tilldelas högst 3300 poster.

Betalning ska vara bolaget tillhanda inom 5 bankdagar från att tilldelningsbesked erhållits.

Antal befintliga aktier är 4 240 600. Bolaget har endast ett aktieslag med en röst per aktie och lika andel i kapitalet.

Antal utgivna teckningsoptioner är 1 262 000 i två serier.

1 000 000 i serie TO2

262 000 i serie TO3

Om alla teckningsoptioner löses tillför det Bolaget 3 149 100 kronor.

Per 2024-06-12 innehar Bolaget självt 676 000 optioner i serie TO2 eller 53,6% av alla utestående teckningsoptioner.

Se vidare avsnittet om teckningsoptioner och villkor.

Solarus Renewables AB genomför i höst även en riktade privata nyemissioner till en begränsad krets investerare om högst 199 investerare inklusive de befintliga investerare som har annan jurisdiktion än de, vilken den publika nyemissionen omfattar.

Bolaget gör bedömningen att investeringar som görs av nytillkommande svenska ägare (men inte befintliga ägare) berättigar till investeraravdrag, även om det är Skatteverket som gör den slutliga bedömningen. Se

<https://www.skatteverket.se/privat/skatter/vardepapper/investeraravdrag.4.10cbb69314111c2d94ba38b.html>

Investering via ISK eller IPS är inte möjligt i denna emission. Investering via Kaptenas kapitalförsäkring är möjlig via ett begränsat antal kapitalförsäkrare. Se avsnittet om kapitalförsäkring.

Bakgrund och motiv

Emissionslikviden ska användas för

- Investeringar i delägda bolag för att finansiera prototyp-tillverkning av retrofit-solfångare och finansiera ökade försäljningsinsatser
- Motfinansiering av projektbidrag för forskning och utveckling
- Täckning administrativa kostnader och kostnader för IR och PR bland annat ny dubbelspråkig hemsida.

Syftet är även att få in fler aktieägare inför den med Partner Fondkommission avtalade Euroclear-anslutningen.

Risikfaktorer

Bolaget kommer vara beroende av utvecklingen i underliggande innehav i SolarPeak AB, Solarus Renewables Sales AB och Solarus Smart Holding BV. Möjligheten att styra eller influera utvecklingen i

ovanstående bolag varierar med ägarandelar och grad av styrelserepresentation, så otillräckligt inflytande och kontroll kan utgöra en risk. Bolaget kommer vara beroende av i vilken mån sökta forskningsbidrag beviljas eller ej och detta kommer inverka på expansionstakten. Bolaget kommer under en tid framöver vara beroende av investeringskapital för att kunna nå lönsamhet främst för att fortsätta motfinansiera delvis bidragsfinansierad forskning och utveckling samt för att kunna kapitalförsörja innehavda bolag och slippa för stor utspädning i dessa. Bolaget är känsligt för förändrade regulatoriska krav, skattevillkor med mera vilket Bolaget inte har kontroll över. Bolaget är beroende av att kunna attrahera och behålla såväl kompetenta styrelseledamöter, kompetent ledning samt kompetenta forskare, utvecklare och tekniker antingen som anställda eller konsulter. Solarus-bolagen har ett förhållandevis stort nyckelpersonberoende. Det kan finnas risker för oförutsedda förseningar och fördyringar i forskning och utveckling. Det kan finnas risk för oförutsedda komplikationer i den fortsatta internationella expansionen. Det kan finnas risk för bristande betalningsförmåga eller betalningsvilja från potentiella licenstagare och kunder. Till det kan oförutsedda risker tillkomma. Riskfaktorer bidrar till att risken i Bolaget är högre än i många mer mogna bolag. Däremot har bolaget inte de stora klimatrisker som finns i många mer mogna bolag. Investeringar i aktier innebär inte bara möjligheter till vinster utan även risk för att man förlorar sin investering eller delar av den. Därför bör man vara försiktig med att investera mer än man har råd att förlora i aktier och Solarus Renewables AB utgör inget undantag från detta.

VD har ordet

Behovet av en omställning har aldrig varit så akut som nu. Dock har vi ingen brist på energi på Jorden, ungefär en och en halv timmes solinstrålning mot Jorden räcker för att täcka världens årsbehov av energi. Det gäller bara att tillvarata solenergin och det är Solarus Renewables AB:s expertområde. Ungefär 23% av solstrålningen ligger i det våglängdsområde som kiselceller kan omvandla till el vilket innebär att verkningsgraden i praktiken blir mindre än 20% för en traditionell kiselbaserad solpanel. Solarus hybrid-solfångare tillvaratar även den långvågiga värmestrålningen från solen totalt omkring 90% av energin i solljuset vilket leder till mycket högre verkningsgrad. Hur mycket mer energi våra hybrid-solfångare ger i praktiken, beror på omgivningstemperatur, solvinkel och hur klart eller disigt solljuset är. I realiteten kan man räkna med 200-300% mer per år men vid goda förhållanden kan det bli mer än 300% och vid svåra förhållanden mindre än 200% av vad en vanlig kiselpanel ger. Den kommande solfångaren för rening av industriellt avfallsvatten och vätgasproduktion tillvaratar även ultraviolett ljus och därmed nära 100% av energin i solljuset undantaget en liten andel radiostrålning. Då den solfångaren kommer operera på hög temperatur så blir förlusterna till omgivningen större varför en gissning om verkningsgraden inte kan ges idag.

Solarus Renewables solfångare ger som följd av den höga verkningsgraden mer omställning för pengarna och bättre lönsamhet.

Med den låga verkningsgraden hos vanliga kiselpaneler krävs mycket större solig yta för att täcka våra energibehov och så mycket solig takyta finns helt enkelt inte i våra tätbefolkade regioner. Vidare blir merparten av den skillnad i verkningsgrad som finns mellan kiselpaneler och hybridsolfångare spillvärme som går rakt ut i atmosfären i stället för att användas, vilket gör hybridsolfångarna klimat- och miljövänligare. Våra solfångare kommer därför vara en nödvändig del av lösningen för att kunna klara omställningen och uppnå lokal energisäkerhet.

EU har arbetat med ny lagstiftning kring energiförbrukning och utsläpp med målet att alla byggnader successivt ska göras utsläppsfria till 2050. Till 2040 ska all gas-, olje- och koluppvärmning vara utfasad i alla byggnader, men redan 2030 måste alla nya byggnader vara utsläppsfria. För att ett tre-fyrvånings flerfamiljshus ska bli utsläppsfritt, räcker inte kiselpaneler utan Solarus högre verkningsgrad behövs.

Idag pågår ett storskaligt krig i Europa som visar hur sårbara många länder blivit när det gäller energiförsörjning. Klimatförändringarna orsakar enorma skador runt om i världen och det kommer bara bli värre under de kommande seklen, så det finns inga alternativ till omställning och energisäkerhet om vi vill bevara livsförutsättningarna på Jorden och vi har bara en Jord, så vi behöver vara rädda om den.

Termisk energi utgör ungefär hälften av världens energikonsumtion enligt International Energy Agency IEA och omvandling av solenergi till värme med solfångare och hybridsolfångare utgör det effektivaste sättet som finns att generera användbar värmeenergi men även att rena vatten. Solenergi lämpar sig på många platser även för att generera vätgas och/eller solkyla. Mot den bakgrunden och det faktum att vi bygger upp försäljning via flera försäljningsbolag i Europa och Afrika redan nu och även säljer till länder i Amerika och Asien, borde Solarus Renewables solfångare kunna ta en inte obetydlig andel av världens energimarknad på sikt. Det räcker emellertid med en obetydlig andel för god lönsamhet. Om exempelvis våra retrofit-solfångare installeras tillsammans med några 10-dels % av alla de solpaneler som installeras i Europa bör god lönsamhet nås.

Vår forskning och utveckling görs i internationella projekt och forsknings- och utvecklingskonsortier och finansieras huvudsakligen med forskningsbidrag. Från sommaren 2023 till sommaren 2024 har fem av konsortierna och projekten som Solarus Renewables och SolarPeak deltar i beviljats forskningsbidrag i hård konkurrens på sammanlagt 46,6 miljoner kronor. Att Solarus Renewables är en efterfrågad partner i de internationella projekten utgör ett styrkebesked. I Sverige kommer bidragen via EU, Energimyndigheten och Vinnova. Totalt deltar 15 olika parter i projekten varav de flesta är universitet och forskningsinstitut som också erhåller merparten av bidragen och gör merparten av forskningen. En mindre del går till de få företag som deltar i projekten där Solarus Renewables direkta andel av är 1,74 miljoner kronor och det delägda SolarPeaks andel är 1,27 miljoner, vilket innebär att Solarus Renewables andel inklusive den indirekta andelar uppgår till 2,01 miljoner kronor.

Solarus Renewables ägande i andra bolag

Per 2024-06-12 har Solarus Renewable AB direktägande i tre bolag:

- **SolarPeak AB** i Robertsfors, Sverige 19,5% i direkt ägande samt ett indirekt ägande via Solarus Renewables Sales AB och optionsavtal att under vissa villkor förvärva ytterligare 55,5% av SolarPeak AB.
- **Solarus Smart Holdings BV** i Rotterdam, Nederländerna 13,4%
- **Solarus Renewables Sales AB** i Stockholm, Sverige 10,1% där ambitionen är att på sikt öka ägarandelen.

SolarPeak AB är inte bara ett utvecklings- och tillverkningsbolag för retrofit-solfångarna utan avses även tillverka andra produkter åt andra företag. Diskussioner med flera företag pågår.

Solarus Renewables Sales AB är nordiskt försäljningsbolag för solfångare. Via Solarus Renewables Sales AB finns per 2024-06-12 indirekt ägande i ett antal företag så som Bionomit Public AB, WeDontHaveTime AB, Climacheck Sweden AB, Colabit Sweden AB, Norrsundets Hamn AB, Ultiro AB med flera. Det finns även ett visst korsäggande mellan Solarus Renewables AB och Solarus Renewables Sales AB som avses att fasas ut.

Solarus Smart Holding BV har varit direkt eller indirekt ägare till verksamhetsbolagen i USA, Nederländerna och Sydafrika. I USA har utvecklingen inte levt upp till förväntningarna varför en avveckling av bolaget i USA inleddes i slutet av 2023. Detta leder till kraftig nedskrivning av Solarus Renewables AB bokförda värdepappersinnehav som mer än halveras även fordringarna på Solarus Smart Holding BV har behövt skrivas ner på grund av osäkerheten. På sikt tror vi på den nordamerikanska marknaden inte minst matprocessindustrin i USA använder mycket termisk energi. Det finns förhoppningar om att kunna göra återföringar i framtiden men det kan i så fall komma att dröja flera år.

Solarus olika solfångare

Befintlig hybrid-solfångare



Installation i Kungsbacka, Sverige

Den plana hybrid-solfångare för värme och el som Solarus säljer idag har hittills installerats i 38 länder av Solarus och andra parter över hela världen. Stagnationstemperaturen ligger på 126° men verkningsgraden börja sjunka brantare över 70°C. Vid temperaturer upp till ungefär 70°C är verkningsgraden bättre än för konkurrerande hybridsolfångare vi testat eller studerat. Allmänt är konkurrensen för hybridsolfångare betydligt mindre än för solpaneler för endast el. Antalet konkurrenter är endast något 10-tal i världen vilket är en bråkdel av den omfattande konkurrens som finns för solpaneler för endast el.



Babylon Hotel i Nederländerna

Tillämpningar för befintliga hybridsolfångare finns bland annat inom

- Hotell
- Bostadshus
- Badhus
- Fjärrvärme
- Restaurangkök
- Biltvättar



Bild från en av 2023 års många installationer

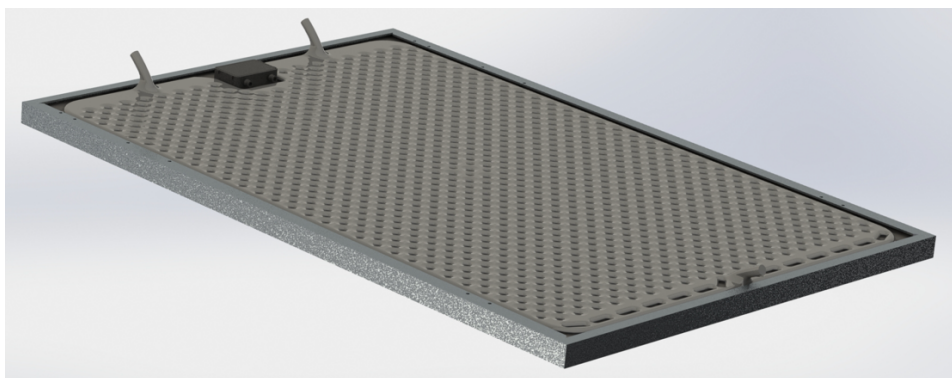
Dagens plana solfångare produceras i Spanien av Abora Energy SL som är nära samarbetspartner till Solarus.

Tekniska specifikationer finns på hemsidan <https://solarus.re/>

Kommande solfångare

Retrofit-solfångare

Solarus Renewables AB utvecklare en retrofit-solfångare som monteras på baksidan av vanliga solpaneler och därmed utöver ökad elproduktion via avkylning av panelen också tillvaratar värmeenergi. Solarus Renewables och SolarPeaks del i utvecklingen finansieras till 70% via forskningsbidrag och sker i forskningskonsortium med Högsolan i Gävle, Danmarks Tekniska Universitet, Laboratorio Nacional de Energia e Geologia IP i Portugal med MG Sustainable Engineering AB i Uppsala som projektkoordinator.



Retrofit-solfångaren sedd från undersidan

Retrofit-solfångare görs för att bli billig och arbeta på lägre temperaturer än den hybrid-solfångare som säljs idag.

Fördelarna med att förse en kiselpanel för el med en retrofit-solfångare är

- Värmen tillvaratas i stället för att vädras ut som spillvärme i atmosfären och förvärma klimatuppvärmningen.
- Kylningen av cellerna ökar verkningsgraden med ungefär 3-4% per 10°C kylning. Så 40-50°C kylning ger 10-20% mer el.
- Solcellerna degenererar långsammare och panelens livslängd ökar.
- Retrofit-solfångare hämtar energi ur luften även nattetid när solen inte skiner och det behövs inga höga temperaturer för att utvinna energin med hjälp av värmepumpar.
- Det årliga energiutbytet blir betydligt högre än för endast kiselpaneler genom att värmen tillvaratas.
- I våra tätbefolkade regioner räcker inte den soliga takytan till för att producera tillräckligt med energi med endast kiselpaneler. Värmen behöver tillvaratas för att möta EU:s nya krav på byggnader ska vara utsläppsfria.
- Den högre verkningsgraden är nödvändig för att klara omställningen och lokal energisäkerhet.
- Retrofit-solfångaren förväntas ha dubbla livslängden jämfört med en solcells-panel vilket ger dubbel avkastningstid och bättre ekonomi, det vill säga mer omställning för pengarna.

Viktiga tillämpningar för retrofit-solfångaren förväntas bli:

- Säsongsvis energilagring av solvärme under sommarhalvåret i jord- och bergvärmeanläggningar för användning av energin vintertid när den är som dyrast och behövs som bäst.
- Solenergi till vätske/vätske och vätske/luft värmepumpar. I flera länder och områden finns regulatoriska hinder mot luft/luft värmepumpar som därför inte alltid är ett alternativ.
- Uppvärmning av simbassänger.
- I områden med hett klimat degenererar kiselpaneler mycket snabbt. Där är vätskekylningen av panelerna för längre livslängd och bibehållen högre verkningsgrad den största fördelen.
- Förvärmning av vatten för vätgasproduktion.
- Solarus Renewables deltar även i ett forskningsprojekt med MG Sustainable Engineering och YAFA Technologies för att generera el från låggradig värme via en ny typ av kompressionsgeneratorsystem, så det kan bli en möjlig framtida tillämpning.
- Lågtemperatur fjärrvärme

Säsongsvis energilagring bidrar till planerbarhet för grön energi och bidrar till att klara effektbehovet vintertid. Allmänt är termisk energilagring billigare och lönsammare än elektrisk batterilagring och det behövs mer termisk lagring i samhället för att klara omställningen. Då den lagrade soleneenergin kan användas på vinter när energin är som dyrast och behövs som bäst, ökar lönsamheten än mer än verkningsgraden. Allmänt är lönsamheten god för kombinationen av hybridsolfångare och värmepumpar.

Idag testas tidiga prototyper av retrofit-solfångaren vid Högskolan i Gävle och Danmarks Tekniska Universitet. Tillverkning av nerskalade prototyper förbereds nu av SolarPeaks i Robertsfors. Prototyperna ska testas vid Högskolan i Gävle under 2024. Under 2025 avses produktionsnära fullskaleprototyper tillverkas. De ska testas först vid Danmarks Tekniska Universitet och sedan vid forskningsinstitutet Laboratorio Nacional de Energia e Geologia IP i Portugal.

Vi har endast identifierat tre andra företag i världen som satsat på retrofit-solfångare, SunDrum i USA, Coolsheet i Australien och Copa Solar som startade upp 2022 i Sverige. Varken SunDrum eller Coolsheet har satsat på Europa och Copa Solars lösning är tekniskt helt annorlunda än vår lösning.

Det räcker att några 10-dels promille av alla solpaneler som installeras i Europa framöver förses med en retrofit-solfångare för att nå god lönsamhet. Under 2001-2023 installerades 650 000 vätskavärmepumpar eller 28 000 i genomsnitt per år i Sverige med en median på 27 000 per år. Om några procent av de som årligen installerar berg- eller jordvärmesystem i Sverige även köper retrofit-solfångare eller några promille av de som redan har berg- eller jordvärmesystem kompletterar med retrofit-solfångare bör god lönsamhet nås, till det kommer den internationella marknaden.

Koncentrerande solfångare

Solarus har tillverkat och sålt koncentrerande hybridsolfångare för värme och el till 28 länder i 4 världsdelar. Dessa koncentrerande solfångare såldes slut i början av hösten 2023 och produktionen i Solarus fabrik i Venlo i Nederländerna har upphört i avvaktan på att nästa generations koncentrerande solfångare ska bli färdigutvecklad innan tillverkning kan återstartas. Vi har börjat undersöka några alternativa platser för en ny fabrik och tittar på platser i både Europa och Afrika men har även tittat på Florida i USA.



Bilden visar Solarus nu slutsålda koncentrerande solfångare integrerade direkt i takkonstruktionen vilket kan vara en nödvändighet i områden med storm eller orkan-säsong. Bilden är från ett av flera bostadshus med Solarus-solfångare i ett område i trakten av Lausanne i Schweiz.

Koncentrerande hybridsolfångare för värme och el

En handfull prototyper av nästa generations koncentrerande hybridsolfångare har byggts hittills och testats i olika länder på skilda breddgrader med goda resultat. Testerna fortsätter nu sommaren 2024 vid Danmarks Teknisk Universitet och därefter vid Laboratorio Nacional de Energia e Geologia i Portugal innan det är dags att bygga nästa prototyp baserat på erfarenheterna från testerna. Redan idag kan vi säga att den nya koncentrerande solfångaren har flera fördelar jämfört med den nu slutsålda som utgjort state-of-the-art för koncentrerande hybridsolfångare.

Den nya koncentrerande solfångare:

- Ger större energiproduktion per år.
- Kommer kunna arbeta på högre temperaturer än den tidigare.
- Kommer väga mindre och vara billigare samt lättare att installera.
- Är tunnare och tar upp mindre volym vilket ger lägre transportkostnader.
- Fungerar bra även nära ekvatorn vilket den tidigare inte gjorde, vilket ökar den potentiella marknaden.



Bild från prototyp av den nya koncentrerande hybrid-solfångare i en specialbyggd testrigg vid Högsolan i Gävle.

Troligen kommer vi göra både en rent termisk variant av solfångare för värme och en hybrid för både värme och el. Närmare 75% av industrins energikonsumtion utgörs av termisk energi och i övrigt huvudsakligen el. I synnerhet matprocessindustri använder mycket värme runt 100°C. Solenergi är på många platser den fördelaktigaste lösningen vilket skapar goda förutsättningar för lönsamhet.

Viktiga tillämpningar förväntas bli

- Processindustri inom i synnerhet livsmedelssektorn
- Förvärmning av vatten till vätgasproduktion
- Industriell tvätt
- Högtemperatur fjärrvärme
- Större hotell
- Solbastu
- Solkyla

Forskning och utveckling görs inom samma konsortium som retrofit-solfångaren och vår del finansieras till 70% med forskningsbidrag.

Avseende koncentrerande hybridsolfångare i högre temperaturområden har vi endast identifierat en konkurrent i dag Naked Energy i Storbritannien, även om det också finns en aktör i Nederländerna som bedriver forskning. De tidigare konkurrenter som funnits har saknat resurser att fortsätta sin vidareutveckling.

Fotokatalytisk hybrid-solfångare

Sista april i år fick Solarus Renewables fick besked om att vi och forskningskonsortiet vi ingår i fått sitt projekt godkänt för utveckling av en koncentrerande solfångare för att processa industriellt avfallsvatten via fotokatalys samtidigt som vätgas, värme i intervallet 100-200°C och el genereras. Denna industriella solfångare skiljer sig genom att tillvarata även ultraviolett ljus som inte kan användas för el eller värmeproduktion.

Drygt hälften av allt avfallsvatten i världen kommer från industrin och delar av det är svårprocessat, vilket är vad detta projekt siktar på att lösa på ett innovativt och lönsamt vis. Processande av industriellt avfallsvatten via fotokatalys är något där vi idag inte känner till några kommersiella aktörer. Detta är det största forskningsprojekt Solarus Renewables deltagit i och kan ha en stor kommersiell potential. Projektdeltagare utöver Solarus Renewables är Imperial College, Fraunhofer Gesellschaft, Alma Mater Studio – Università di Bologna, Centro de Investigaciones Energeticas Medioambientales y Tecnologicas, IST-ID Associacao Do Instituto Superior Tecnico para a Investigacao e o Desenvolvimento, Belgium Volt, Högskolan i Gävle, MG Sustainable Engineering med Laboratorio Nacional de Energia e Geologia som koordinator.

Dricksvattenrening i smarta byggnader

Solarus Renewables deltar i ett projekt kring smarta byggnader och byggnadsintegrerad solenergibaserad dricksvattenrening tillsammans med Sorption Technologies, Poitechnico de Turin och MG Sustainable Engineering. Brist på rent dricksvatten är ett växande problem världen över från svenska och finska skärgården till Afrikas förorenade storstäder utan fungerande avloppssystem och detta projekt kan utgöra en del av lösningen på dricksvattenproblemet i världen.

Bolagets styrelse och ledning

Bolaget har en internationell styrelse med erfarenhet av och kunskap om energi, solenergi och green-tech investeringar.



Anna Eriksmo ordförande är även CFO på IT-företaget Fellowmind i Sverige. Anna har lång erfarenhet från energibranschen, framför allt E.ON-koncernen där hon har verkat inom olika områden i både Sverige och Tyskland. Anna började sin bana inom energihandel som analytiker och prognosmodellutvecklare och fortsatte inom investment, controlling och investor relations på huvudkontoret i Düsseldorf. Anna har även varit ekonomichef på Modity Energy Trading i Lund och där ansvarat även för risker och regelefterlevnad. Anna har även verkat inom IT-utveckling, affärsutveckling och innovation och hanterat flera multinationella utvecklingsprojekt inom ramen för EU's Horizon2020-program. Anna är ledamot i Fellowmind Sweden Holding AB, Fellowmind Sweden AB och Solarus Renewables Sales AB samt suppleant i Etikinvest AB (publ). Anna har en civilingenjörsexamen i teknisk fysik och magisterexamen i företagsekonomi, båda från Uppsala universitet och masteruppsats i beräkningsteoretisk kemi från Western University och juridikstudier från Lund.



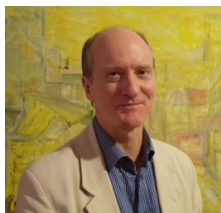
Dick Zijderlaan ledamot är VD och ledamot i Orthocenter-koncernen som är dotterkoncern till Dezet Participaties en Management BV, som är Bolagets näst största ägare. Dick äger och driver Dezet Participaties en Management BV. Dick har tidigare varit VD för Harting Bank, Pluripharm och Nutsverzekeringen, ett av Nederländernas större försäkringsbolag samt finanschef i det internationella muddringsföretaget Zanen Verstoep och dessförinnan i Verdestein. Dick har en ekonomexamen från Erasmus University Rotterdam.



Richard Golden, ledamot, är fastighetsadvokat. Sedan 1997 har han startat ett antal fastighetsfonder med inriktning mot Baltiska länderna. Richard var tidigare fondförvaltare även i Latvia Realty Fund LP. Före dess var Richard advokat inom fastighetssektorn i de internationella advokatfirmorna Dechert LLP och Coudert Brothers och dessförinnan i Finley Kumble Wagner. Richard är även verksam som affärsängel. Richard är amerikan och gift i Nederländerna sedan 2003. Richard understödjer Solarus etablering i USA. Richard har en juris doktorsexamen från New York University och sin kandidatexamen från Yale University.



Joao Gomes är forskningsdireköt i Solarus Renewables sedan november 2020 och ledamot. Joao startade forskningen i Solarus Sunpower Sweden 2010 och efter många år som forskningsledare där fortsatte han som forskningsledare hos Solarus Renewables Sales AB våren 2020. Joao har även arbetat för Absolicon Solar Collector och tidigare arbetat på miljöavdelningen vid CERN vidare har Joao medverkat till uppbyggnaden av solstrålningslaboratorium vid Maputo University. Joao ligger bakom många av konstruktionslösningarna i Solarus koncentrerande hybrid-solfångare, och har ett brett internationellt nätverk inom såväl den akademiska världen som i solenergiindustrin. Joao är vidare ledamot i MG Sustainable Engineering AB och SolarPeak AB samt tidigare ledamot i Clean Industry Solutions Holding Europe AB. Joao har en doktorsexamen i solenergiteknik från Högskolan i Gävle där han även är verksam som forskare på deltid. Joao har en masterexamen vid New University of Lisboa och sin grundläggande ingenjörsutbildning från Universidade Nova de Lisboa. Däremellan har Joao vidareutbildat sig vid VSCHT i Prag och Cardiff University.



Jan Cedervall VD och ledamot har varit aktiv som investerare, rådgivare och styrelseledamot inom förnybar energi och solenergi sedan 2007. Jan har arbetat med forskning och utveckling inom IT-sektorn med fokus på artificiell intelligens och bland annat varit gästforskare vid KTH och forskare vid SICS numera en del av RISE, men även deltagit i solenergiforskning. Jan är ordförande i SolarPeak AB och Solarus Renewables Sales AB, ledamot i Bionomit Public AB, Aktiebolaget Ljungskogens strandbad, Fastighets AB Blacks strandrev, Anna Maria Kockums Donationsstiftelse, suppleant i Etikinest AB (publ) och Scana Sverige AB samt tidigare suppleant i Renewable Ventures Nordic AB. Jan har en filosofie kandidatexamen och forskarstudier i data- och systemvetenskap samt en kandidatuppsats i teoretisk filosofi. Allt vid Stockholms universitet.

Solarus Renewables AB har Maneki revision AB som revisionsbyrå med **Martin Hedlund** som huvudansvarig revisor. Martin har en civilekonomexamen från Örebro universitet.

Ekonomi

Solarus Renewables omsättning är idag låg men ökade 2023 till drygt 0,6 miljoner kronor +224% vilket är bättre än prognosen. Rörelseresultatet är alltså negativt på helåret men rörelseförlusten har minskat med -91%. Solarus Smart Gruppens bolag där merparten av försäljningen finns ökade omsättningen 2023 till motsvarande 5,2 miljoner kronor +364% och resterande pipeline för 2024 ser lovande ut.

Solarus Renewables AB har ett budgeterat driftsunderskott på totalt 3,5 miljoner kronor fram till slutet av 2026, vilket bygger på idag kända intäkter och utgifter. Nya bidrag kan kräva viss motfinansiering, ofta på 30%, vilket gör att utgiftsbudgeten kan komma att öka om fler bidrag beviljas, men även intäktsidan kan öka från vad som är känt idag. Mjuk finansiering genom bidrag är välkommet då aktieutspädning minskar samtidigt som Solarus Renewables kan växa snabbare och öka potentialen. Investeringsbehovet i främst delägda bolag ligger i storleksordningen 4 –7 miljoner kronor till slutet av 2026 samt skuldregleringsbehov på 1 miljoner kronor vilket ger ett bedömt kapitalbehov på i storleksordningen 8-12 miljoner kronor till slutet av 2026 även om mer kapital kan ge snabbare expansion och tillväxt.

Aktier, listning, kapital, kapitalförsäkring och optioner

Aktieboken

Aktieboken förs idag elektroniskt hos bolago.se som ägs av StartupTools AB där kan man se sitt innehav med hjälp av BankID.

Överföring av aktieboken till Euroclear har avtalats med Partner Fondkommission och förväntas ske under 2025. Efter Euroclear-anslutningen blir aktier och teckningsoptioner synliga på bankernas värdepapperskonton och värdepappersdepåer.

Listning

Solarus Renewables AB har avtalat med Black River Corporate Finance AB om assistans under resan mot listning på en lämplig MTF-lista. Ett antal förutsättningar behöver uppfyllas innan en listning kan ske.

- En ny miljö- och klimatintresserad ekonomichef ska rekryteras.
- Hemsidan ska göras två-språkig och mer informativ.
- Antalet aktieägare ska bedömas som tillräckligt stort för en effektiv handel.
- Det behöver finnas en välfylld kassa som väntas räcka i flera år.
- Det får inte komma kraftiga negativa överraskningar i verksamheten i Solarus Renewables eller delägda bolag.
- Resultatet får inte bli väsentligt sämre än förväntat.
- Börs klimatet får inte vara för dåligt.

Solarus Renewables AB kommer arbeta för att kriterierna ska uppfyllas och bedömer att en listning kan bli aktuell tidigast tredje kvartalet 2025, men utesluter inte en industriell exit.

Kapitalhistorik

Registrerat	Ändring	Antal aktier efter transaktion	Betalt	Post-money	Aktiekapital efter	Kurs
2023-09-27	NYEMISSION	4 240 600	35 000	26 503 750	932 932	6,25
2023-06-22	OPTIONSLÖSEN TO1	4 235 000	54 740	974 050	931 700	0,23
2023-04-06	NYEMISSION	3 997 000	5 550 000	23 982 000	879 340	6,00
2022-06-09	OVILLKORAT AKTIEÄGARTILLSKOTT	3 072 000	280	7 680 000	675 840	
2022-01-31	UTGIVNING AV TECKNINGSOPTION TO2	3 072 000	110 000	7 680 000	675 840	0,11
2021-10-08	OVILLKORAT AKTIEÄGARTILLSKOTT	3 072 000	44,59	7 680 000	675 840	
2021-09-06	NYEMISSION	3 072 000	2 930 000	7 680 000	675 840	2,50
2020-12-28	UTGIVNING AV TECKNINGSOPTIONER TO1	1 900 000	2380	434 862,93	418 000	0,01
2020-12-28	NYEMISSION	1 900 000	382 846	434 862,93	418 000	0,23
2020-12-28	MINSKNING FÖR TÄCKANDE AV FÖRLUST	227 272	-0.16	49 999,84	49 999,84	
2020-06-26	SPLIT (45.4544:1)	227 272	0	50 000	50 000	
2020-06-23	OVILLKORAT AKTIEÄGARTILLSKOTT	5000	28 946,34	50 000	50 000	
2017-05-30	NYBILDNING	5000	50 000	50 000	50 000	1

Siffrorna ovan är avrundade till hela ören.

Totalt har Solarus Renewables AB erhållit investeringar på 9 144 237 kronor och 9 öre.

De som investerade i nyemissionen som registrerades 2020-12-28 lämnade ovillkorat tillskott till Solarus Sunpower Holding AB till ett värde motsvarande 307 560,47 kronor och har därmed finansierat ovillkorade tillskott på 28 990,93 kronor till Solarus Renewables AB och aktiespridning från Solarus Sunpower Holding AB om 242 894 aktier medan resten av tillskottet delfinansierat villkorade tillskott till Solarus Renewables AB. Spliten samt minskningen av aktiekapitalet gjordes för att sänka kvotvärdet från 10 kronor till nuvarande 22 öre för att möjliggöra aktiespridningen.

Kapitalförsäkring

Vid intresse för att investera via kapitalförsäkring via Kaptena vänligen kontakta

backoffice@kaptena.se

Telefon 08 -409 100 80

www.kaptena.se

Allmänt kan man säga om kapitalförsäkringar att dessa inte bör vara för små då eventuell vinst i så fall äts upp av försäkringsavgiften och andra avgifter. Se vidare på

<https://www.kaptena.se/pris/> och <https://www.kaptena.se/rakna-ut-vinsten/>

Utan att ge några råd då var och en får göra sin egen bedömning, så bör man *kanske* ifrågasätta om kapitalförsäkring är rätt om investeringen är *väsentligt* mindre än 150 000 kronor och räkna på det.



De hybrid-solfångare som säljs i dag på hotell i Spanien.

Teckningsoptioner och villkor

Antal utgivna teckningsoptioner är 1 262 000 i två serier.

1 000 000 i serie TO2

262 000 i serie TO3

Om alla teckningsoptioner löses tillför det Bolaget 3 203 840 kronor.

Bolaget självt innehar 676 000 optioner i serie TO2.

TO2

Optionerna ger rätt till teckning av aktier under oktober varje år till 2025.

Teckningskursen för aktierna ska vara 2 kronor och 35 öre. Genomför Bolaget en nyemission av aktier under optionens löptid till en kurs under 2 kronor och 35 öre ska teckningskursen för optionerna sänkas till den nya emissionskursen. Överkursen ska tillföras fritt eget kapital.

Genomför Bolaget sammanläggning eller uppdelning av aktier ska teckningskursen för aktierna justeras i enlighet med villkoren för sammanläggningen eller uppdelningen.

De nya aktierna ger rätt till eventuell utdelning året efter att de tecknats.

TO3

Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en aktie under oktober 2025.

Teckningskursen för aktierna ska vara 3 kronor och 5 öre.

Överkursen ska tillföras fritt eget kapital.

Genomför Solarus Renewables sammanläggning eller uppdelning av aktier ska teckningskursen för aktierna justeras i enlighet med villkoren för sammanläggningen eller uppdelningen.

De nya aktierna ger rätt till eventuell utdelning 2026.

Teckningssedel
SOLARUS RENEWABLES AB

Organisationsnummer 559113-7913

Härmed tecknas

TEXTA TYDLIGT

ANTAL POSTER OM 345 AKTIER x 2001 KR PER POST =	BELOPP KRONOR	
NAMN	PERSONNUMMER ELLER ORGANISATIONSNUMMER	
ADRESS		
POSTNUMMER	ORT	
E-POSTADRESS	TELEFON / MOBIL	
VP-KONTO ELLER DEPÅNUMMER	BANK	

Vid teckning överstigande 85 units motsvarande 170 085 kronor ska kopia på legitimation medfölja teckningssedeln, för juridisk person även registreringsbevis eller motsvarande som styrker firmateckningen.

Jag har förstått erbjudandet och att denna teckning är bindande.

Teckningssedeln ska vara Solarus Renewables AB tillhanda senast 2024-12-04.

ORT	DATUM	
NAMNTECKNING	NAMNFÖRTYDLIGANDE	

Teckningssedeln inskannas och e-postas till: invest@solarus.re (OBS! .re ej .se) Företag och organisationer ska även sända in LEI Legal Entity Identification.

I stället för att e-posta kan teckningssedel och eventuellt LEI skickas till:

Solarus Renewables AB

Atterbomsvägen 30 lgh 1201

112 58 Stockholm