

INFORMATIONSDOKUMENT AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION AV AKTIER I SOLTECH ENERGY SWEDEN AB (PUBL)

VIKTIG INFORMATION

Detta dokument ("**Informationsdokumentet**") har upprättats av Soltech Energy Sweden AB (publ) (org.nr 556709-9436) ("**Emittenten**"). Med "**Soltech**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avses i detta Informationsdokument Emittenten och dess dotterbolag, såvida det inte framgår av sammanhanget att det endast är Emittenten som avses. Detta Informationsdokument har upprättats med anledning av nyemission av högst 1 133 823 366 aktier i Emittenten med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**").

Emittenten har lämnat in detta Informationsdokument till Finansinspektionen för registrering och gjort det tillgängligt för allmänheten den 1 oktober 2025. Emittenten åtar sig inte att i framtiden offentliggöra uppdateringar eller revideringar av information i detta Informationsdokument i fall av nya omständigheter, felaktigheter eller liknande, utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler. Tvist med anledning av detta Informationsdokument, Företrädesemissionen och/eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras exklusivt enligt svensk lag och av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Emittenten har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("**BTA**") och/eller aktier (tillsammans "**Värdepapper**") får erbjudas, tecknas, säljas, utnyttjas, pantsättas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i United States Securities Act från 1933 ("**US Securities Act**"). Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Israel, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt, eller skulle strida mot reglerna i sådant land ("**Uteslutna Jurisdiktioner**"). Informationsdokumentet får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta Informationsdokument kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Personer som mottar detta Informationsdokument måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig lagstiftning. Emittenten förbehåller sig rätten att ogiltigförklara aktieteckning som Emittenten eller dess uppdragstagare bedömer kan innebära en överträdelse av regler i någon jurisdiktion.

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från Emittentens värdepapper. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Potentiella investerare rekommenderas att rådfråga egna professionella skatterådgivare för att få information om konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive eventuell tillämplighet och effekter av internationella dubbelbeskattningsavtal.

Bolaget bedömer att lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar gäller för delar av Bolagets verksamhet. Den som avser att genomföra en investering i Emittentens värdepapper kan således under vissa förutsättningar vara skyldig att göra en anmälan till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**") och erhålla ISP:s beslut innan investeringen genomförs. Potentiella investerare rekommenderas att rådfråga egna juridiska rådgivare om eventuell tillämplighet och effekter av nyssnämnda lag.

SB1 Markets, filial i Sverige ("**SB1 Markets**") agerar finansiell rådgivare till Soltech i samband med Företrädesemissionen, genom dess roll som Sole Global Coordinator och Bookrunner. SB1 Markets har tillhandahållit, och kan även i framtiden komma att tillhandahålla, rådgivning och olika finansiella tjänster till Soltech, för vilka det erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning. SB1 Markets agerar inte, i samband med Företrädesemissionen, för någon annan än Emittenten och är inte ansvarigt för någon annan än Emittenten för att tillhandahålla det skydd som ges åt SB1 Markets kunder eller för att tillhandahålla råd i samband med Företrädesemissionen. Swedbank AB (publ) ("**Swedbank**") agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen, vilket innebär att Swedbank endast utför administrativa uppgifter avseende Företrädesemissionen.

EMITTENTEN

Emittenten är ett svenskt publikt aktiebolag med adress Birger Jarlsgatan 41A, 111 45 Stockholm, Sverige, som bildades enligt svensk lagstiftning den 22 augusti 2006 och registrerades hos Bolagsverket den 30 augusti 2006. Emittentens Legal Entity Identifier-kod ("LEI") är 549300RFE1X384DWQW10. Emittentens webbplats är www.soltechenergy.com.

Soltech är en helhetsleverantör med marknadsledande kompetenser inom solenergi, batterier, laddinfrastruktur, avancerade energilagerlösningar med tillhörande smart styrning och elteknik samt inom fasad- och takentreprenadbranscherna. Soltech erbjuder tjänster till fastighetsägare, byggbolag, markägare, energibolag, offentlig sektor, privatpersoner och lantbruk. Koncernen består per dagen för detta Informationsdokument av 21 operativa bolag med verksamhet i Sverige, Spanien, Nederländerna, och Norge.

Emittentens styrelse består, per dagen för detta Informationsdokument, av Stefan Ölander (ordförande), Ove Anebygd, Bernt Ingman, Jacob Langhard, Thomas Mejdell och Ivana Stankovic.

STYRELSENS UTTALANDE

Styrelsen för Emittenten är ansvarig för innehållet i Informationsdokumentet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som lämnas i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

INFORMATIONSDOKUMENTET

Detta Informationsdokument utgör inte ett prospekt i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har upprättats enligt artikel 1.4 första stycket punkt db) och bilaga IX till Prospektförordningen. Informationsdokumentet har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen, som är behörig myndighet enligt artikel 20 Prospektförordningen.

EFTERLEVNAD AV INFORMATIONSSKYLDIGHETER

Emittenten har under hela den period då värdepapperen varit upptagna till handel fortlöpande efterlevt sina rapporteringsskyldigheter och skyldigheter att offentliggöra information, innefattande sådana skyldigheter som följer av förordning (EU) nr 596/2014 (marknadsmissbruksförordningen) ("**MAR**").

YTTERLIGARE TILLGÄNGLIG INFORMATION

Pressmeddelanden, finansiella rapporter, prospekt (inklusive Emittentens senaste prospekt som offentliggjordes den 8 september 2022) och annan information som Emittenten offentliggör enligt tillämpliga lagar och regler hålls tillgängliga på Emittentens webbplats www.soltechenergy.com.

UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE

Per dagen för detta Informationsdokument skjuter Emittenten inte upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med MAR.

SKÄL TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikvid

Soltech är ett svenskt bolag verksamt inom solenergibranschen med kompetenser inom solenergi, elteknik, fasad- och takentreprenad, laddningsinfrastruktur samt avancerade energilagringssystem med tillhörande smart styrning. Under 2019 inledde Bolaget en expansion, främst genom förvärv av bolag inom dessa branscher. Bolagets strategi var att förvärva dels försäljnings- och installationsbolag inom solenergi, dels företag med en naturlig anknytning till denna verksamhet, med kompetenser inom exempelvis takrenoveringar, elinstallation och fasad. Strategin innebar en kraftig expansion för Bolaget, och omsättningen

i Koncernen ökade från omkring 50 miljoner SEK till som mest 2,9 miljarder SEK under 2023. Solenergimarknaden försämrades emellertid under 2024, och Soltechs finansiella ställning försämrades samtidigt som Bolaget konsoliderade sina resurser inför en ny fas på marknaden för solenergi. Denna nya fas kännetecknas av en förändrad marknad där lagring av energi har fått större betydelse, och Soltech ser stora möjligheter till att växa och få en ledande roll i omställningen.

Som en del av den pågående konsolideringen av solenergibranschen identifierade Soltech under våren 2025 en möjlighet att förvärva det i Sverige ledande bolaget inom försäljning och installation av solenergilösningar till privatpersoner, Sesol Group AB ("**Sesol**"). Förvärvet genomfördes genom att Soltech, som betalning av vederlag för aktierna i Sesol, beslutade om en riktad nyemission av aktier till Nordic Capital¹ ("**Nordic Capital**"), som var säljare av aktierna i Sesol ("**Vederlagsemissionen**"). Genom Vederlagsemissionen blev Nordic Capital ägare till ca 30 procent av de utestående aktierna och rösterna i Soltech, och blev därmed dess största aktieägare.

Efter att förvärvet av Sesol slutfördes beslutade styrelsen i Soltech den 29 augusti 2025, villkorat av efterföljande godkännande vid extra bolagsstämma i Bolaget, om Företrädesemissionen. Syftet med Företrädesemissionen är att stärka Soltechs finansiella ställning och utveckla befintliga affärsområden, accelerera synergieffekter och lönsamhetsdrivande åtgärder. En extra bolagsstämma beslutade den 30 september 2025 att godkänna styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 329 miljoner SEK före transaktionskostnader. Nettolikviden är avsedd att disponeras för följande användningsområden:

- Utveckla befintliga affärsområden, cirka 20 procent
- Accelerera synergieffekter, cirka 25 procent
- Lönsamhetsdrivande åtgärder, cirka 20 procent
- Refinansiering av lån och skulder, cirka 15 procent
- Förvärv, cirka 20 procent

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från Nordic Capital om att teckna sin pro rata-andel av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 99 miljoner SEK. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelsen. Bolaget har därutöver ingått avtal med Nordic Capital avseende emissionsgaranti om 50 miljoner SEK.

Nedanstående tabell sammanställer övriga garantiåtaganden som Bolaget erhållit.

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Garantiåtagande (%)*
Erik Selin Fastigheter AB	35 000 000	10,64
Fredrik Lundgren	35 000 000	10,64
Wilhelm Risberg	35 000 000	10,64
Munkekullen 5 förvaltning AB	28 000 000	8,51
Buntel AB	27 300 000	8,30
R&A Partners AB	20 000 000	6,08

* Andel av Företrädesemissionen.

¹ Via det av Nordic Capital kontrollerade bolaget Artim Balance BidCo AB, vilket slutligen ägs av Nordic Capital Fund XI. Nordic Capital Fund XI avser Nordic Capital Fund XI Limited som agerar general partner för Nordic Capital XI Alpha, LP och Nordic Capital XI Beta, LP, tillsammans med närstående investeringsbolag.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och emissionsgarantier uppgående till cirka 329 miljoner SEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtagandena, exklusive Nordic Capitals garantiåtagande, utgår en kontant ersättning om tio (10) procent av garanterat belopp. För Nordic Capitals garantiåtagande utgår en kontant ersättning om fem (5) procent av garanterat belopp. För Nordic Capitals åtagande att teckna sin pro rata-andel av Företrädesemissionen utgår ingen ersättning.

Teckningsförbindelsen och emissionsgarantierna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

RISKFAKTORER

Investeringar i värdepapper är förenade med risker och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Nedan beskrivs de riskfaktorer som Emittenten bedömer vara väsentliga och specifika för Emittenten och Koncernen. Emittentens bedömning av väsentligheten av varje riskfaktor baseras på den uppskattade sannolikheten för att risken inträffar och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. Beskrivningen av riskfaktorerna och Emittentens bedömning av deras väsentlighet baseras på tillgänglig information och gjorda uppskattningar per dagen för detta Informationsdokument. Ett beslut att investera i Värdepapperen bör föregås av en noggrann och självständig analys av samtliga relevanta risker och andra omständigheter och potentiella investerare rekommenderas att rådfråga egna professionella rådgivare.

Risker relaterade till makroekonomiska och geopolitiska förhållanden

Koncernen erbjuder tjänster inom solenergi, batterier, elbilsaddning, elteknik och installation, fasad och tak/plåt i Sverige, Spanien, Nederländerna och Norge. Efterfrågan på solkraft och Koncernens tjänster är beroende av det allmänna ekonomiska läget inom branschen för förnybar energi, vilket i sin tur påverkas av makroekonomiska och geopolitiska förhållanden såsom konjunkturcykler, regionalekonomisk utveckling, elproduktion, rådande marknadspris på elektricitet, allmän efterfrågan på förnybara energikällor, infrastrukturell utveckling, politisk inställning till förnybar energi, inflation och räntenivåer. Eftersom Koncernens verksamhet är koncentrerad till framför allt Sverige, men även Nederländerna, Spanien och Norge är Koncernen exponerat för förändringar eller försämringar av de ekonomiska förhållandena i dessa geografiska områden.

Vidare kan Koncernens verksamhet påverkas av Rysslands anfallskrig mot Ukraina, Israel-Palestinakonflikten samt införandet av, och utspel kring, höjda tullar av USA:s nuvarande administration som kan omforma globala handelsrelationer. Soltech har ingen verksamhet i USA, Ryssland, Ukraina eller Israel men kan påverkas av dessa och andra geopolitiska förhållanden genom ökade material- och produktionskostnader samt störningar i leveranskedjorna. Koncernen är till exempel beroende av leveranser av solpaneler från tillverkare i Kina.

Under 2022 och 2023 ökade inflationen betydligt och centralbanker såväl som andra långgivare höjde sina tillämpade räntor i enlighet därmed. Även om inflationen och räntorna har gått ner under senare år finns det kvar en osäkerhet som lett till en nedgång på byggmarknaden och marknaden för nya bostäder under de senaste åren på Soltechs marknader och inte minst i Sverige. I och med färre nybyggnadsprojekt har efterfrågan på installationstjänster minskat på den privata bostadsmarknaden. Det minskade antalet projekt har lett till ökad konkurrens mellan leverantörer av installationstjänster, vilket har pressat ner priser och vinstmarginaler. Det finns en risk att byggmarknaden inte utvecklas positivt framöver vilket kan påverka Soltech negativt på grund av minskad arbetsvolym och lägre vinstmarginaler för projekt.

Samtliga av dessa makroekonomiska och geopolitiska förhållandena kan ha en negativ påverkan på efterfrågan på Koncernens produkter, Koncernens möjlighet att tillhandahålla sina tjänster samt Koncernens

vinstmarginaler och kan följaktligen leda till en väsentlig negativ inverkan på Soltechs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till leverantörer

Koncernen tillverkar inte egna solpaneler, batterier eller växelriktare utan är beroende av leverantörer för att kunna tillhandahålla sina tjänster. Tillverkningen är en högteknologisk, kostsam och relativt långsam process och det finns risk för störningar i produktionen. Från tid till annan har komponenter för tillverkning av solpaneler varierat i utbud och efterfrågan. Med en större efterfrågan finns risk att komponentpriserna ökar eller att tillgängligheten minskar vilket kan leda till förseningar och i förlängningen till minskad försäljning. Om Koncernen misslyckas med att ingå giltiga, eller ingår otydliga eller bristfälliga, avtal med sina motparter utsätts Koncernen för risken att inte erhålla leveranser enligt förväntan, vilket även påverkar Koncernens möjlighet att fullgöra sina åtaganden. Felaktiga, uteblivna eller försenade leveranser kan ha en negativ påverkan på Koncernens renommé och försäljning och följaktligen leda till en väsentlig negativ inverkan på Soltechs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till förvärv

Soltech har historiskt och kan i framtiden komma att växa genom strategiska företagsförvärv. Soltech slutförde till exempel sitt förvärv av Sesol-koncernen under augusti 2025, vilket förväntas bidra till Soltechs strategi och tillväxtmål samt skapa synergier med Koncernens befintliga verksamhet. Det finns en risk att Soltech i framtiden inte kommer att hitta attraktiva förvärvsmöjligheter på gynnsamma villkor eller överhuvudtaget vilket kan ha en negativ inverkan på Soltechs förmåga att genomföra sin tillväxtstrategi.

Det finns också en risk att Soltech misslyckas med att identifiera alla relevanta risker i den due diligence-granskning som genomförs inför ett förvärv, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet. Vidare finns det en risk att framtida förvärvsaktiviteter inte lyckas uppnå de beräknade finansiella målen och nå de förväntade målen på kort eller lång sikt, inklusive svårigheter att till exempel integrera eller separera verksamheter, produkter, teknologier eller personal från befintliga verksamheter. Det finns också en risk att Soltech inte lyckas behålla kunder och nyckelmedarbetare i förvärvade enheter. Förvärv kan således innebära att de försäljnings- och lönsamhetsnivåer som krävs för att motivera Soltechs investeringar inte uppnås. Soltechs förvärv av Sesol-koncernen skedde till en köpeskilling motsvarande cirka 43 procent av Soltechs börsvärde vid avtalstidpunkten för transaktionen vilket innebär att Bolaget är särskilt exponerat mot risker kopplade till förvärvet. Sesol-koncernen redovisade en väsentlig förlust för räkenskapsåret 2024 och även om Soltech beräknar att Sesol-koncernen ska nå lönsamhet under året 2026, på grund av en betydande omstrukturering och kostnadsneddragning, finns det ingen garanti att förvärvet blir lönsamt.

Om dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till framtida finansiering

För uppfyllande av Soltechs långsiktiga tillväxtmål finns behov av finansiering av både rörelsekapital samt för potentiella kommande strategiska förvärv. Per den 30 juni 2025 uppgick Koncernens likvida medel till cirka 117 miljoner SEK och tillgängliga men ej utnyttjade kreditfaciliteter uppgick till cirka 77 miljoner SEK. Soltechs förmåga att erhålla finansiering påverkas av en rad olika faktorer, bland annat de rådande förutsättningarna på de finansiella marknaderna, Bolagets kreditvärdighet och marknadens uppfattning om solenergibranschens potential i stort. Som en följd av detta är det möjligt att Koncernens tillgång till finansieringskällor vid en viss tidpunkt inte är tillgänglig på gynnsamma villkor, eller överhuvudtaget. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva Koncernens verksamhet. Skulle Soltech inte kunna anskaffa ytterligare finansiering, refinansiera sina skuldförpliktelser på gynnsamma villkor, eller överhuvudtaget, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Soltechs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till nyckelpersoner

Under räkenskapsåret 2024 hade Koncernen i genomsnitt 942 anställda i Sverige, Spanien och Nederländerna. Antalet anställda ökade i augusti 2025 med cirka 300 anställda efter slutförandet av Bolagets förvärv av Sesol-koncernen. Bolaget, och Koncernen som helhet, är beroende av sina medarbetares kunskap, erfarenhet och engagemang för fortsatt utveckling och att attrahera och behålla rätt kompetens är centralt för att Bolaget ska kunna förverkliga sin strategi och nå sina mål. Det finns en risk att medlemmar i ledningen eller andra nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget och det kan vara svårt att attrahera och behålla kvalificerade personer med relevant kompetens och erfarenhet. En förlust av viktiga medarbetare i Bolaget skulle därmed kunna påverka Bolagets verksamhet och samtidigt kräva att ledningen ägnar tid åt att hitta en ersättare eller täcka upp för en sådan vakans tills en lämplig ersättare har hittats. Om Soltech misslyckas med att behålla personer i ledningspositioner och kvalificerad personal eller misslyckas med att identifiera, rekrytera och behålla sådan personal kan detta ha en negativ inverkan på pågående och framtida projekt, affärsutveckling och framtida tillväxt samt, i ett längre perspektiv, på Soltechs resultat.

Risker relaterade till miljöpolitiska beslut

Soltechs verksamhet och framtidsutsikter påverkas positivt av politiska beslut som främjar omställningen till förnybar energi, såsom de klimat- och miljömål som beslutas av bland annat EU och de enskilda länder där Koncernen har sin verksamhet. Om hållbarhet nedprioriteras på den politiska agendan globalt eller i de länder där Koncernen är verksam skulle det å andra sidan kunna leda till en minskad efterfrågan på förnybar energi och ha en väsentlig negativ inverkan på Soltechs verksamhet, resultat och framtidsutsikter. Vidare är Koncernen beroende av att nationella och regionala beslutsfattande organ möjliggör implementeringen av de klimat- och miljömål som beslutas av EU och på nationell nivå. Det finns till exempel en risk att minskade eller slopade nationella skattesubventioner för köp och installation av solpaneler och/eller minskningar av statliga investeringar för projekt för förnybar energi påverkar efterfrågan på Koncernens produkter negativt vilket kan ha väsentlig negativ inverkan på Soltechs verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till tillämpliga regler och föreskrifter

Den verksamhet som bedrivs av Koncernen är föremål för ett antal regler och föreskrifter, såsom miljölagar, plan- och bygglagar, byggregler, arbetsrättsliga lagar, regler för hälsa och säkerhet samt dataskyddsregler samt värdepapperslagar och Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter. Det finns en risk att Koncernen inte bedöms följa tillämpliga regler och föreskrifter vilket bland annat skulle kunna skada Soltechs rykte och leda till administrativa böter eller andra sanktioner. Bolaget kan i framtiden komma att bli föremål för ytterligare legala restriktioner. Nya föreskrifter eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga föreskrifter, kan medföra försvåringar med att erhålla relevanta godkännanden och tillstånd för Koncernens projekt samt att Koncernen inte kan uppfylla sådana förändrade krav utan att behöva vidta väsentliga åtgärder och/eller leda till betydande kostnader, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Soltechs verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till tvister och rättsprocesser

Koncernen kan från tid till annan vara inblandat i tvister och andra rättsliga förfaranden. Det finns en risk att tvister, anspråk, utredningar och andra rättsliga ärenden är tidskrävande för Koncernen, stör dess normala verksamhet, omfattar stora penningbelopp och har en negativ inverkan på kundrelationer, renommé och resultat.

Risker relaterade till IT-infrastruktur

Koncernen använder kritiska IT-system för sin affärsverksamhet, informationssäkerhet och rapportering av finansiell och icke-finansiell information. Driften av IT-system kan störas av orsaker som ligger utanför Koncernens kontroll, såsom olyckor, avbrott i tillhandahållandet av tjänster, extrema väderhändelser eller säkerhetsproblem såsom hackerattacker. Eventuella störningar eller säkerhetsproblem, såsom driftstopp i

nätverksservrar eller andra fel i IT-systemet, kan ha en negativ inverkan på Koncernens affärsverksamhet, kundrelationer och den övergripande affärsfunktionen samt kan leda till informationsläckage och personuppgiftsincidenter. Om sådana problem eller störningar skulle uppstå skulle det således kunna medföra negativa konsekvenser för Koncernen samt dess anställda, kunder och leverantörer.

Risker relaterade till fluktuationer i utländska valutakurser

Koncernen är exponerad för utländsk valutarisk eftersom Koncernen verkar på en internationell marknad och köper komponenter i andra valutor än svenska kronor. Det finns framför allt en risk att den svenska kronan försvagas jämfört med euron vilket skulle innebära ökade kostnader för anskaffning av komponenter och påverka Soltechs resultat och finansiella ställning. Koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor men Koncernen bedriver även verksamhet i euro i Nederländerna och Spanien. I Norge används norska kronor som valuta i verksamheten. Koncernen har därför en exponering för omräkningsrisker i sin resultaträkning i svenska kronor, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella resultat.

Risker relaterade till värdering av vissa anläggningstillgångar

Bolaget redovisar betydande goodwill och andra immateriella tillgångar i sin balansräkning. Per den 30 juni 2025 uppgick Koncernens goodwill och övriga immateriella tillgångar till cirka 657 miljoner SEK respektive cirka 118 miljoner SEK. Bolaget övervakar relevanta omständigheter, inklusive tillgångarnas förväntade nuvarande och framtida bidrag till Bolagets finansiella resultat och allmänna ekonomiska förhållanden, och den potentiella inverkan som sådana omständigheter kan ha på värderingen av Bolagets väsentliga anläggningstillgångar. Under räkenskapsåret 2024 gjorde Koncernen nedskrivningar av goodwill om cirka 262 miljoner SEK i huvudsak med anledning av den kraftiga inbromsningen inom framför allt konsumentmarknaden för solenergi i Nederländerna och Spanien. Det finns en risk att Koncernen i framtiden behöver göra nedskrivningar av en del av eller hela sin goodwill och/eller andra anläggningstillgångar vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets vinst, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till större aktieägars inflytande

Artim Balance BidCo AB ("Artim Balance"), ett bolag kontrollerat av Nordic Capital, har, som ägare till cirka 30 procent av aktierna och rösterna i Bolaget före Företrädesemissionen, ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av Bolagets aktieägare och kan som en följd utöva kontroll över Bolaget. Artim Balance har åtagit sig att teckna sin pro rata-andel av Företrädesemissionen motsvarande cirka 99 miljoner SEK och därutöver lämnat en emissionsgaranti motsvarande ytterligare 50 miljoner SEK. Artim Balance kommer därmed sannolikt även fortsättningsvis att ha ett betydande inflytande över Bolaget. Artim Balances intressen kan skilja sig från Bolagets eller övriga aktieägars intressen och kan potentiellt komma att utöva inflytande över Soltech på ett sätt som skulle kunna skilja sig från övriga aktieägars intressen eller åsikter.

Försäljning av större aktieposter efter lock up-perioder kan påverka aktiekursen negativt

Bolagets största aktieägare, Artim Balance, har i samband med avyttringen av Sesol-koncernen ingått ett lock up-åtagande, med sedvanliga undantag, avseende dess existerande aktier i Soltech och de aktier som tecknas i Företrädesemissionen. Åtagandet gäller under 18 månader från och med den 26 augusti 2025 vilket var dagen för slutförandet av Nordic Capitals avyttring av Sesol. Stefan Ölander (styrelseordförande), Patrik Hahne (CEO), Niclas Lundin (CFO) och Oscar Nelson (COO) har ingått väsentligen motsvarande åtaganden, med sedvanliga undantag, avseende sina respektive aktieinnehav i Soltech. Efter att tillämplig lock up-period har löpt ut kommer det vara möjligt för de aktieägare som berörts av lock up-perioden att fritt sälja sina aktier i Soltech. Försäljning av stora mängder av Soltechs aktier av befintliga aktieägare efter utgången av lock up-perioder, eller uppfattningen om att en sådan försäljningen kommer att ske, kan få Soltechs aktiekurs att sjunka och kan orsaka volatilitet i aktiekursen.

Risker relaterade till ej säkerställda garanti- och teckningsåtaganden

Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 329 miljoner SEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang. Om samtliga eller delar av teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena inte skulle infrias finns en risk för att Bolaget tillförs mindre kapital är beräknat vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets likviditet, finansiella ställning och framtidsutsikter.

VÄRDEPAPPEREN

Emittentens aktier har ISIN-kod SE0005392537 och är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") under kortnamn (ticker) SOLT. Teckningsrätterna i Företrädesemissionen har ISIN-kod SE0026578049 och avses tas upp till handel på First North under kortnamn (ticker) SOLT TR.

UTSPÄDNING

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Företrädesemissionen innebära att aktiekapitalet ökar med 56 691 168,30 SEK, från 9 448 528,05 SEK till 66 139 696,35 SEK, genom nyemission av 1 133 823 366 aktier, resulterande i att det totala antalet aktier i Emittenten ökar från 188 970 561 aktier till 1 322 793 927 aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer således att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 85,7 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Dessa aktieägare har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter senast den 15 oktober 2025, men det kan inte garanteras vilket värde som kan erhållas för teckningsrätter vid en sådan försäljning.

VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Emittentens styrelse beslutade den 29 augusti 2025, villkorat av efterföljande bolagsstämmas godkännande, om Företrädesemissionen. Den extra bolagsstämman som hölls i Emittenten den 30 september 2025 godkände styrelsens beslut om Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 329 miljoner SEK, före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, vilka beräknas uppgå till cirka 33,3 miljoner SEK.

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 2 oktober 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") för Emittentens räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 30 september 2025. Första dag för handel i aktierna exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 1 oktober 2025.

Varje befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av sex (6) nya aktier. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,29 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 6 oktober 2025 till och med den 20 oktober 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter göras. Emittentens styrelse förbehåller sig rätten att förlänga

teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Emittenten via pressmeddelande senast den 20 oktober 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Soltechs hemsida, www.soltechenergy.com.

Teckning av aktier

För aktieägare med förvaltarregistrerat aktieinnehav, det vill säga för aktieinnehav i depå, ska teckning och betalning ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare. Sista dag för teckning respektive försäljning av teckningsrätter kan avvika från ovan angivna sista dag i teckningsperioden respektive nedan angivna handelsperioder för teckningsrätter och BTA. För aktieägare med innehav i depå, eller övriga investerare med depå, hos bank eller annan förvaltare gäller att ansökan om att teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare.

Till direktregistrerade aktieägare, som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Soltechs räkning förda aktieboken, skickas en förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi. Teckning av nya aktier sker, enligt emissionsredovisningen, genom kontant betalning. Om teckning och betalning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningssedel benämnd "Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan erhållas från Swedbank (www.swedbank.se/prospekt) eller Soltech (www.soltechenergy.com).

Direktregistrerade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin för betalning ska använda anmälningssedeln benämnd "Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter", som kan erhållas från Swedbank (www.swedbank.se/prospekt) eller Soltech (www.soltechenergy.com), vid teckning samt betala i SEK enligt följande: SWIFT: SWEDSESS, IBAN-nummer: SE 3680 0008 3279 8441 6163 59 och Kontonamn: Soltech Energy. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen "Soltech Energy" anges. För aktieägare med innehav på VP-konto gäller att ansökan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" som kan erhållas från Swedbank (www.swedbank.se/prospekt) eller Soltech (www.soltechenergy.com). Teckning av nya aktier är oåterkallelig och kan inte återtas eller modifieras. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya aktier kommer Swedbank att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas på överskjutande belopp. Om inbetald teckningslikvid inkommer utanför teckningsperioden, är otillräcklig, inte motsvarar antalet teckningsrätter som finns på VP-kontot eller av någon annan anledning är felaktig, kan betalningen för teckning av aktier komma att lämnas utan beaktande eller, om möjligt, kan teckning komma ske till ett lägre belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

Teckning av nya aktier ska ske under teckningsperioden. Styrelsen för Soltech har rätt att besluta om förlängning av teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom ett pressmeddelande så snart som möjligt efter att ett sådant beslut har fattats, dock senast den 20 oktober 2025.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden 6 oktober 2025 till och med 15 oktober 2025. Teckningsrätter måste antingen utnyttjas för teckning av aktier genom betalning senast den 20 oktober 2025 eller säljas senast den 15 oktober 2025 för att inte förfalla utan värde. ISIN-koden för teckningsrätten är SE0026578049.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-konton. Depåkunder hos bank eller annan förvaltare erhåller BTA i enlighet med respektive banks eller annan förvaltares rutiner. Handel med BTA äger rum på First North under perioden 6 oktober 2025 till

och med 29 oktober 2025 under kortnamn (ticker) SOLT BTA. Efter det att aktier tecknade med stöd av teckningsrätter registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring 27 oktober 2025, kommer BTA, utan avisering från Euroclear, att omvandlas till nya aktier. Leverans av de nya aktierna beräknas ske omkring den 4 november 2025. ISIN-koden för BTA är SE0026578056.

Krav på LEI-kod respektive NID-nummer

Enligt Europaparlamentet och rådets direktiv 2014/65/EU behöver investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (National ID eller National Client Identifier) för att delta i Företrädesemissionen. Observera att det är aktieägarnas juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att ett emissionsinstitut kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt aktieägaren i fråga.

Tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter (det vill säga utan företrädesrätt), varvid tilldelning ska ske i följande ordning. I första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oaktat om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen i Företrädesemissionen eller inte, och vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, pro rata i förhållande till antalet aktier anmälda för sådan teckning i anmälan, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand till vissa aktieägare och andra investerare som har ingått garantiåtaganden, pro rata i förhållande till respektive garants garanterade belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning för nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter för innehav i depå erhålls i enlighet med respektive banks eller annan förvaltares rutiner.

Besked om eventuell tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter för innehav på VP-konto erhålls genom utskick av avräkningsnota till direktregistrerade aktieägare omkring den 23 oktober 2025. Besked lämnas endast till dem som erhållit tilldelning. Likviddag för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter beräknas bli omkring den 28 oktober 2025 och likviden ska betalas i enlighet med anvisningarna på avräkningsnotan. Om betalning inte görs i tid, kan aktierna komma att överlåtas till andra. För det fall försäljningspriset är lägre än teckningskursen i samband med sådan överlåtelse, är den som först tilldelats aktierna betalningsskyldig för mellanskillnaden. När betalning av tecknade och tilldelade aktier skett erhåller tecknaren inga BTA på VP-kontot. Tecknaren erhåller istället aktier på sitt VP-konto efter det att registreringen av de nya aktierna har skett hos Bolagsverket. En VP-avi kommer att skickas från Euroclear med bekräftelse på att inbokningen av tecknade och tilldelade aktier skett. Inbokning av aktier på VP-kontot beräknas ske omkring den 4 november 2025.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren/förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av aktier, såvida inte annat följer av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Preliminärt utfall i Företrädesemissionen förväntas offentliggöras omkring den 21 oktober 2025 genom ett pressmeddelande från Bolaget och slutligt utfall i Företrädesemissionen förväntas offentliggöras omkring den 23 oktober 2025 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Anmälningsplikt enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar

Bolaget bedömer att lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar gäller för delar av Bolagets verksamhet. Tilldelning av aktier i Företrädesemissionen till investerare avseende teckning av aktier på annat sätt än med stöd av företrädesrätt, exempelvis till följd av infriande av garantiåtagande som ingått i samband med Företrädesemissionen, som skulle medföra att investeraren förfogar över röster som motsvarar eller överskrider något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen ("FDI-aktier") ska, om investeraren så begär, vara villkorad av att beslut erhålls från Inspektionen för strategiska produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, och om tillämpligt motsvarande organ i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion, om att godkänna investeringen eller lämna anmälan därom utan åtgärd. Tecknade FDI-aktier ska betalas senast tre bankdagar efter att tilldelningen av FDI-aktier har blivit ovillkorad och slutgiltig. Styrelsen äger rätt att senarelägga tidpunkten för betalning för FDI-aktier.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar sig i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Swedbank och SB1 Markets. För information om Swedbanks respektive SB1 Markets behandling av personuppgifter samt adresser och kontaktuppgifter till dataskyddsombud, se Swedbanks webbplats (www.swedbank.se/bedrageri-och-sakerhet/banksekretess-och-integritet/behandling-av-personuppgifter.html) respektive SB1 Markets hemsida (www.sb1markets.com).

Aktieägare med adress i Utesluten Jurisdiktion

Aktieägare med registrerad adress i en Utesluten Jurisdiktion kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier, såvida inte transaktionen i fråga bedöms omfattas av relevanta undantag i, eller inte omfattas av, den aktuella jurisdiktionens värdepappersregler. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

Sista handelsdag i aktien med rätt att erhålla teckningsrätter	30 september 2025
Första handelsdag i aktien utan rätt att erhålla teckningsrätter	1 oktober 2025
Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter	2 oktober 2025
Handel i teckningsrätter	6 – 15 oktober 2025
Teckningsperiod	6 – 20 oktober 2025
Handel i BTA (betald tecknad aktie)	6 – 29 oktober 2025
Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall i Företrädesemissionen	21 oktober 2025
Beräknad dag för offentliggörande av slutligt utfall i Företrädesemissionen	23 oktober 2025

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Emittentens aktier är upptagna till handel på First North. Efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket avser Emittenten ansöka om upptagande till handel på First North av de nya aktier som emitteras genom Företrädesemissionen. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med och utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla den 4 november 2025.

RÅDGIVARE

SB1 Markets, filial i Sverige är Sole Global Coordinator och Bookrunner och Snellman Advokatbyrå AB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen.²

² Swedbank AB (publ) agerade tidigare Sole Global Coordinator och Bookrunner i Företrädesemissionen. Från och med den 1 september 2025 har SB1 Markets, filial i Sverige tagit över den rollen.