

## Sammanfattning

<b>1. Inledning</b>	
1.1	<b>Namn och ISIN-nummer på värdepapperen</b>  Detta prospekt ("Prospektet" eller "EU-tillväxtprospektet") gäller en aktieemission ("Erbjudandet") genom vilken Savosolar Abp erbjuder primärt till sina aktieägare för teckning med aktieägares företrädesrätt högst 87 530 012 nya aktier ("Erbjudandeaktierna") med ISIN-nummer FI4000425848  Dessutom kommer Savosolar att tilldela högst 131 295 018 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") kostnadsfritt till personer som tecknat Emissionsaktier i Erbjudandet. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna högst 131 295 018 nya aktier i Bolaget. Teckningsoptionernas ISIN -koder är FI4000512264 (TO8), FI4000512272 (TO9) och FI4000512280 (TO10).
1.2	<b>Emittentens identitet och kontaktuppgifter</b>  Emittentens registrerade namn är Savosolar Oyj ("Bolaget" eller "Savosolar"), på svenska Savosolar Abp och på engelska Savosolar Plc. Emittentens kontaktuppgifter är följande:  Adress: Savosolar Abp, Insinöörinkatu 7, 50150 S:t Michel  FO-nummer: 2309682–6  Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 743700J1YZ8IEJAPDL21
1.3	<b>Behörig myndighet som godkänner EU-tillväxtprospektet</b>  Finansinspektionen i Finland har i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 inklusive ändringar ("Prospektförordningen") godkänt EU-tillväxtprospektet. Finansinspektionen har godkänt EU-tillväxtprospektet endast med avseende på att det uppfyller de i Prospektförordningen fastställda kraven på fullständig, begriplig och konsekvent information. Detta godkännande ska inte ses som ett godkännande av den emittent som EU-tillväxtprospektet hänför sig till. Finansinspektionen har godkänt EU-tillväxtprospektet med beslutet FIVA 63/02.05.04/2021. Finansinspektionens kontaktuppgifter är följande:  adress: Finansinspektionen, PL 103, 00101 Helsingfors; telefon: +358 9 183 51; epost: kirjaamo@finanssivalvonta.fi
1.4	<b>Dag för godkännande av EU-tillväxtprospektet</b>  Detta EU-tillväxtprospekt godkändes 4 oktober 2021
1.5	<b>Varning</b>  Sammanfattningen ska betraktas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Investeringen ska basera varje beslut om att investera i värdepapperen, det vill säga Erbjudandeaktierna, på en bedömning av hela EU-tillväxtprospektet. Investeringen kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet i Erbjudandeaktierna. Om talan väcks i domstol angående informationen i EU-tillväxtprospektet kan den investerare som är kärande enligt den tillämpliga lagstiftningen bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Bolaget har civillrättsligt ansvar avseende sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Erbjudandeaktierna.
<b>2. Nyckelinformation om emittenten</b>	
2.1	<b>Vem är emittent av värdepappret?</b>  Emittenten är Savosolar, som är ett publikt aktiebolag bildat i Finland enligt finsk rätt. Bolagets hemvist är S:t Michel, Finland. Bolaget är bildat och registrerat i handelsregistret under FO-nummer 2309682–6.  <b>Emittentens huvudverksamhet</b>  Savosolar är ett finskt publikt aktiebolag som designar och levererar solvärmeenergisystem. Värmesystemen använder Bolagets egna, internationellt prisbelönta solvärmeabsorbatorer och solfångare. Även om huvudverksamheten är nyckelfärdiga leveranser av värmesystem, levereras och installeras även absorbatorer och fångare separat. Baserat på den information som finns tillgänglig för Bolagets ledning är de stora solvärmefångarna med MPE -absorbatorer tillverkade av Savosolar de mest effektiva i världen. Savosolar fokuserar på stora solvärmefångare och värmesystem som överstiger 1 000 m <sup>2</sup> . Bolaget inledde sina produktleveranser i juni 2011, leveranser av stora system 2015, och Bolagets totala mängd levererade stora system överstiger redan 100 000 m <sup>2</sup> . Utgångsläget för Bolagets produkter är hög kvalitet och utmärkt prestation/effektivitet, och deras unika egenskaper är baserade på en vakuumbeläggningsprocess där hela absorbatorstrukturen beläggs på en gång. Därigenom kan strukturen utgöras av tunnväggiga aluminiumprofiler som är mycket effektiva värmeväxlare och därmed ger effektiv direktflödesvärmeöverföring. Savosolars personal har

omfattande kunskap och erfarenhet av vakuumbeläggningsteknik, internationell försäljning och bolagsstyrning. Bolaget använder avancerade produktionsmetoder i sina tillverkningsprocesser, och dess kvalitetssystem uppfyller kraven i ISO 9000-standarden. Bolaget strävar efter att stödja sina kunder i att uppnå sina miljö- och affärsmål genom att avsevärt minska på deras energikostnader. Savosolar satsar ständigt på produktutveckling för att behålla sin teknologiska ledarskapsposition och för att förbättra konkurrenskraften Bolaget bjuder till sina kunder på de växande marknaderna för förnybar värmeenergi.

**Kontrollerande aktieägare, såväl direkt som indirekt**

I den utsträckning det är känt för Bolagets ledning, är Bolaget inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon aktieägare.

**Identiteten för de viktigaste administrerande direktörerna**

Bolagets styrelsemedlemmar är Eero Auranne (ordförande), Feodor Aminoff, Mikael Lemström och Ari Virtanen. Bolagets ledningsgrupp består av Jari Varjotie (verkställande direktör), Heikki Timonen (economichef), Kaj Pischow, Pekka Karjalainen, Raul Ikonen, Torben Frederiksen, Antti Lilleberg och Martti Jalava.

2.2

**Finansiell nyckelinformation för emittenten samt anmärkningar som avser denna information**

I följande tabeller presenteras en del viktig historisk finansiell information som baserar sig på på Bolagets halvårsrapport från 1 januari 2021 till 30 juni 2021 och bokslut för räkenskapsperioderna som slutade 31 december 2020 och 31 december 2019. Bolagets reviderade bokslut för räkenskapsperioderna slutade 31 december 2020 och 31 december 2019 och den oreviderade halvårsrapporten från 1 januari 2021 till 30 juni 2021 har upprättats i enlighet med finska redovisningsstandarder ("FAS").

Den utvalda finansiella nyckelinformationen som presenteras nedan innehåller inte all information i Bolagets finansiella rapporter.

	H1 2021	H1 2020	2020	2019
<b>Tusen euro</b>	<b>1.1.2021- 30.6.2021</b>	<b>1.1.2020- 30.6.2020</b>	<b>1.1.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.1.2019- 31.12.2019</b>
<b>Resultaträkningens nyckeltal</b>				
<i>(Oreviderad, om inte annat meddelas)</i>				
Omsättning	1 627	2 043	5 117 <sup>1</sup>	3 415 <sup>1</sup>
EBITDA	-2 001	-1 466	-3 410	-4 375
EBITDA-marginal (%)	-123 %	-72 %	-67 %	-128 %
Rörelseresultat (EBIT)	-2 201	-1 717	-3 897 <sup>1</sup>	-4 999 <sup>1</sup>
Rörelseresultatsmarginal (%)	-135 %	-84 %	-76 %	-146 %
Periodens resultat	-2 333	-2 564	-4 977 <sup>1</sup>	-6 760 <sup>1</sup>
Periodens resultatmarginal (%)	-143 %	-126 %	-97 %	-198 %
<b>Kapitalstrukturens nyckeltal</b>				
Eget kapital, tusen euro	3 717	5 397	4 659 <sup>1</sup>	3 592 <sup>1</sup>
Soliditet <sup>2</sup>	72,6 %	67,6 %	70,7 %	61,8 %
<b>Information per aktie</b>				
Antal aktier <sup>3</sup>	77 440 623	48 332 595	62 941 992	17 232 653
Antal aktier i genomsnitt <sup>3</sup>	40 187 227	20 013 908	30 890 608	11 567 012
Eget kapital per aktie, euro	0,048	0,112	0,074	0,208
Resultat per aktie, euro	-0,058	-0,128	-0,161	-0,584
<b>Personal</b>				
Antal anställda i genomsnitt	36	38	35	34

Revisionsberättelserna i samband med bokslutet för räkenskapsåren som slutade 31 december 2020 och 31 december 2019 innehåller följande reservationer för de presenterade historiska uppgifterna:

<sup>1</sup> Reviderat

<sup>2</sup> I uträkning av soliditet har aktieägarlån inkluderats.

<sup>3</sup> Antalet aktier minskade under översiktsperioden i förhållandet 100: 1 till följd av konsolideringen av aktier. Vinst per aktie och antal aktier har beräknats med antagandet att minskningen av antalet registrerade aktier den 29 april 2020 skulle ha ägt rum den 31 december 2019. Siffrorna i tabellen 2019 är jämförbara siffror. Det faktiska antalet aktier 2019 var 1 723 265 358.

	<p><b>Bokslut 2019: Väsentlig osäkerhet gällande verksamhetens kontinuitet</b></p> <p>Vi vill uppmärksamma avsnittet "Allmänna risker och osäkerhetsfaktorer" i noterna till bokslutet och styrelsens rapport, enligt vilket bolaget inte med hänsyn till nuvarande företagskostnader, lånens löptider och intäkter kan förvänta sig tillräckligt med rörelsekapital under de kommande 12 månaderna. Detta illustrerar en sådan väsentlig osäkerhet som kan väcka betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vårt uttalande har inte anpassats på denna punkt.</p> <p><b>Bokslut 2020: Väsentlig osäkerhet gällande verksamhetens kontinuitet</b></p> <p>Vi vill uppmärksamma avsnittet "Allmänna risker och osäkerhetsfaktorer" i noterna till bokslutet och styrelsens rapport, enligt vilket bolaget inte kan vara säker på att rörelsekapitalet är tillräckligt för nästa 12 månader. Detta illustrerar en sådan väsentlig osäkerhet som kan väcka betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vårt uttalande har inte anpassats på denna punkt.</p>
2.3	<p><b>Specifika nyckelrisker för emittenten</b></p> <p>Bolaget har följande specifika nyckelrisker:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bolaget kanske inte lyckas genomföra sin tillväxt- och internationaliseringsstrategi som planerat</li> <li>• Förändringar kan inträffa i Bolagets konkurrensmiljö som kan negativt påverka produkternas marknadspriser och / eller Bolagets marknadsposition</li> <li>• Covid-19-pandemin och de resulterande restriktionsåtgärderna kan fortfarande bromsa eller försena anbuds- och kontraktsförhandlingar eller leveranser av överenskomna projekt.</li> <li>• Det kan ske förändringar i beloppen av investeringssubventioner som negativt påverkar prisnivån och / eller efterfrågan på Bolagets produkter</li> <li>• Bolagets rörelsekapital är inte tillräckligt för Bolagets behov och Bolagets framtida användningsbehov kan kräva ytterligare finansiering utöver Erbjudandet</li> <li>• Bolaget har tidigare gått på förlust och verksamheten kan förbli olönsam för en obestämd tid</li> <li>• För att implementera sin strategi och utvidga sin verksamhet kan Bolaget behöva ytterligare extern finansiering utöver Erbjudandet och Teckningsoptionerna TO8, TO9 och TO10 och det är inte säkert att de kommer att få finansiering på förmånliga villkor eller alls</li> <li>• Tekniska problem kan orsaka avbrott i Bolagets tillverkningsprocess</li> <li>• Bolaget är beroende av stora enskilda solvärmeprojekt, vars genomförande, tidpunkt, vinnandet av anbud relaterade till projekten och ingående av slutliga kontrakt för projekten är föremål för osäkerhet</li> <li>• Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna förbättra sin lönsamhet på önskat sätt</li> </ul>
<p><b>3. Nyckelinformation om värdepapperen</b></p>	
3.1	<p><b>Värdepapperens viktigaste egenskaper</b></p> <p>Bolaget erbjuder högst 87 530 012 nya aktier i Bolaget ("Erbjudandeaktierna") för teckning i Bolagets emission som omfattas av Prospektet ("Erbjudandet"). Före Erbjudandet har bolaget 87 530 012 registrerade aktier. ISIN-koden för de erbjudna aktierna är FI4000425848 och kortnamn är SAVOH på Nasdaq First North Growth Market Finland ("First North Finland") som upprätthålls av Nasdaq Helsingfors Oy ("Helsingfors börs") och SAVOS på Nasdaq First North Growth Market Sweden ("First North Sweden") som upprätthålls av Nasdaq Stockholm AB ("Stockholm Börs"). Erbjudandeaktierna har inget kvotvärde.</p> <p>Erbjudandeaktierna som tecknas i Erbjudandet kommer att emitteras som värdepapper i det värdeandelssystem som upprätthålls av Euroclear Finland Oy, adress Urho Kekkosenkatu 5 C (PO Box 1110), 00100 (00101) Helsingfors ("Euroclear Finland") och kommer att levereras till investerare genom värdeandelssystemen som uppehålls av Euroclear Finland och Euroclear Sweden AB, adress Klarabergsviadukten 63 (PO Box 191), 111 64 (SE-101 23) Stockholm, Sverige ("Euroclear Sweden").</p> <p>Savosolar ger alla aktieägare som är registrerade i Savosolars aktieägarregister som upprätthålls av Euroclear Finland Ab ("Euroclear Finland") eller Euroclear Sweden Ab ("Euroclear Sweden") en (1) teckningsrätt ("Teckningsrätten") per respektive aktie som innehas på Erbjudandets avstämningsdag 6.10.2021 ("Avstämningsdagen"). En (1) Teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna en (1) Erbjudandeaktie. Teckningsrätterna kommer att registreras på aktieägarnas bokföringskonton i det bokföringssystem som upprätthålls av Euroclear Finland ungefär den 7.10.2021 och i det bokföringssystem som upprätthålls av Euroclear Sweden ungefär den 8.10.2021. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och de kommer att handlas på First North Finland (kortnamn SAVOHU0121, ISIN: FI4000512249) och på First North Sweden (kortnamn SAVOS TR, ISIN: SE0016843775) mellan 11.10.2021 och 19.10.2021.</p> <p>Efter teckningen kommer temporära aktier ("Temporära Aktier") som motsvarar de Erbjudandeaktierna som tecknas baserat på teckningsrätter att anges i tecknarens bokföringskonto. Handel med Temporära Aktier kommer att inledas på First North Finland (kortnamn SAVOHN0121, ISIN: FI4000512256) och på First North Sweden (kortnamn SAVOS BTA, ISIN: SE0016843783) som sin egen aktieklass cirka 11.10.2021. De Temporära Aktierna kommer att kombineras med Bolagets nuvarande aktier efter det att Erbjudandeaktierna har registrerats i handelsregistret.</p>

	<p>Erbjudandeaktierna är denominerade i euro. De erbjudandeaktier som är upptagna till handel på First North Finland kommer att handlas och avvecklas i euro. De Erbjudandeaktier som är upptagna till handel på First North Sweden kommer att handlas och avvecklas i svenska kronor.</p> <p>Därtill emitterar Savosolar maximalt 131 295 018 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") vederlagsfritt till personer som tecknade Erbjudandeaktier i Erbjudandet, vilket ger rätt att teckna totalt upp till 131 295 018 nya aktier av Bolaget. Teckningsoptionerna kommer att emitteras på följande sätt: tecknaren kommer att erhålla en (1) Teckningsoption av serie TO8, en (1) Teckningsoption av serie TO9 och en (1) Teckningsoption av serie TO10 per två (2) tecknade och betalda Erbjudandeaktier, vars teckning styrelsen har godkänt. ISIN-koderna för Teckningsoptionerna är FI4000512264 (TO8), FI4000512272 (TO9) ja FI4000512280 (TO10). Kortnamnen förväntas vara SAVOS TO8, SAVOS TO9 och SAVOS TO10 på First North Sweden och SAVIHEW12021, SAVIHEW22021 och SAVIHEW32021 på First North Finland.</p> <p>Rättigheterna till Erbjudandeaktier inkluderar, men är inte begränsade till, företrädesrätt att teckna nya aktier i Bolaget, rätten att delta och utöva rösträtt, rätten till utdelning och annan obegränsad aktieutdelning och rätten att kräva inlösen av aktierna till verkligt värde från en aktieägare som äger mer än 90 procent av alla aktier och röster i Bolaget samt andra allmänna rättigheter enligt den finska aktiebolagslagen. Erbjudandeaktierna är fritt överlåtbara. Varje Erbjudandeaktie berättigar till en röst vid bolagsstämman.</p> <p>Baserat på Savosolars nuvarande investeringar och tillväxtutsikter, liksom Bolagets likviditet och allmänna ekonomiska situation, kan det inte förväntas att Bolaget kommer att betala utdelning inom en snar framtid. Savosolars nuvarande avsikt är att spara eventuella framtida vinster för att finansiera Bolagets utveckling och tillväxt. Bolaget har hittills inte betalat utdelning och det finns ingen säkerhet att det kommer att finnas tillgängliga utdelningsbara medel i framtiden.</p>
3.2	<p><b>Handel i värdepapperen</b></p> <p>Bolagets aktier handlas på First North Sweden och First North Finland. Bolaget avser att ansöka om upptagande till handel av Teckningsrätterna, Temporära Aktier och Teckningsoptionerna på First North Sweden och First North Finland.</p> <p>Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad marknad, enligt definitionen i EU-lagstiftningen. Istället är de föremål för mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade till små tillväxtföretag.</p>
3.3	<p><b>Omfattas värdepapperen av garantier?</b></p> <p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4	<p><b>Vilka är de huvudsakliga riskerna relaterade till värdepapperen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En aktiv publik marknad för Bolagets aktier, Teckningsrätter och/eller Teckningsoptioner kanske inte utvecklas</li> <li>• Marknadpriset på aktierna, teckningsrätterna och Teckningsoptionerna kan fluktuera betydligt och priset på aktierna kan falla under teckningskursen</li> <li>• Summan möjliga framtida utdelningar som ska delas ut till aktieägare är inte säker</li> </ul> <p>Aktieägarnas ägarandel späds ut ifall de inte använder sina Teckningsrätter och Teckningsrätterna kan tappa hela sitt värde</p>
<p><b>4. Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper och upptagande till handel</b></p>	
4.1	<p><b>Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen</b></p> <p>Savosolar ger alla aktieägare som är registrerade i Savosolars aktieägarregister som upprätthålls av Euroclear Finland Ab ("Euroclear Finland") eller Euroclear Sweden Ab ("Euroclear Sweden") en (1) teckningsrätt ("Teckningsrätten") per respektive aktie som innehas på Erbjudandets avstämningsdag 6.10.2021 ("Avstämningsdagen"). En (1) Teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna en (1) Erbjudandeaktie. Erbjudandeaktiernas teckningsperiod börjar 11.10.2021 kl. 9:30 finsk tid (8:30 svensk tid) och slutar 27.10.2021 kl. 16:30 finsk tid (15.30 svensk tid) i Finland och 25.10.2021 kl. 16:30 finsk tid (15.30 svensk tid) i Sverige. Fraktioner av Erbjudandeaktier kommer inte att ges och en Teckningsrätt får inte användas delvis. Teckningsrätterna kommer att registreras på aktieägarnas bokföringskonton i det bokföringssystem som upprätthålls av Euroclear Finland ungefär den 7.10.2021 och i det bokföringssystem som upprätthålls av Euroclear Sweden ungefär den 8.10.2021. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och de kommer att handlas på First North Finland (kortnamn SAVOHU0121, ISIN: FI4000512249) och på First North Sweden (kortnamn SAVOS TR, ISIN: SE0016843775) mellan 11.10.2021 och 19.10.2021. Om en aktie som berättigar till Teckningsrätt är föremål för pantsättning eller någon annan sådan begränsning, kan Teckningsrätten inte utfärdas utan pantsättarens eller andra rättighetshavares samtycke.</p> <p>Efter teckningen kommer temporära aktier ("Temporära Aktier") som motsvarar de Erbjudandeaktierna som tecknas baserat på teckningsrätter att anges i tecknarens bokföringskonto. Handel med Temporära Aktier kommer att inledas på First North Finland (kortnamn SAVOHN0121, ISIN: FI4000512256) och på First North Sweden (kortnamn SAVOS</p>

BTA, ISIN: SE0016843783) som sin egen aktieclass cirka 11.10.2021. De Temporära Aktierna kommer att kombineras med Bolagets nuvarande aktier efter det att Erbjudandeaktierna har registrerats i handelsregistret.

Erbjudandeaktierna emitteras till en teckningskurs om 0,07 EUR eller 0,71 SEK per Erbjudandeaktie.

Därtill emitterar Savosolar maximalt 131 295 018 teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") vederlagsfritt till personer som tecknade Erbjudandeaktier i Erbjudandet, vilket ger rätt att teckna totalt upp till 131 295 018 nya aktier av Bolaget. Teckningsoptionerna kommer att emitteras på följande sätt: tecknaren kommer att erhålla en (1) Teckningsoption av serie TO8, en (1) Teckningsoption av serie TO9 och en (1) Teckningsoption av serie TO10 per två (2) tecknade och betalda Erbjudandeaktier, vars teckning styrelsen har godkänt. ISIN-koderna för Teckningsoptionerna är FI4000512264 (TO8), FI4000512272 (TO9) ja FI4000512280 (TO10). Kortnamnen förväntas vara SAVOS TO8, SAVOS TO9 och SAVOS TO10 på First North Sweden och SAVIHEW12021, SAVIHEW22021 och SAVIHEW32021 på First North Finland.

#### ***Avgifter och kostnader***

I samband med Erbjudandet förväntas Bolaget betala totalt 0,93 MEUR i emissionsavgifter och -kostnader.

Bolaget, Nordea Bank Abp eller Aqurat Fondkommission AB debiterar inte några avgifter eller kostnader för investerare som tecknar Erbjudandeaktier, aktier i en möjlig riktad emission eller Teckningsoptioner. Aqurat Fondkommission AB har dock rätt att debitera ränta och kostnader från investerare som inte har betalat för de Erbjudandeaktier de tecknat vid förfallodagen. Vidare kan värdepappersmäklare och andra tjänsteleverantörer som används av investerare kan dock debitera investeraravgifter baserat på avtal mellan investeraren och tjänsteleverantören.

#### ***Utspädning***

Om Erbjudandet är fulltecknat kommer Erbjudandeaktierna att motsvara cirka 50 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandet. Om det maximala beloppet av Teckningsoptioner emitteras och alla Teckningsoptioner används för teckning av aktier, motsvarar alla de nya aktierna som ska emitteras cirka 71 procent av Bolagets aktier efter Erbjudandet och de aktier som tecknats med Teckningsoptionerna.

#### ***Tillämplig lag***

Prospektet styrs och tolkas i enlighet med Finlands lagar, med undantag för det reglerande valet av lag (som rör Finland eller annan jurisdiktion) som kan leda till tillämpning av annan lag än finsk lag.

4.2

#### **Varför har EU-tillväxtprospektet upprättats?**

Savosolar har förberett och publicerat detta Prospekt för att genomföra Erbjudandet och teckningsoptionsprogrammen.

#### ***Motiv för Erbjudandet***

Erbjudandet förväntas främja Bolagets tillväxt och strategi. Savosolar avser att använda nettolikviden till rörelsekapital, utökning av Bolagets finansiella kapacitet att kunna buda på och genomföra större projekt, samt till vidareutveckling av teknologin till att bli mer konkurrenskraftig.

#### ***Användning av emissionslikvid***

Emissionslikviden kan maximalt uppgå till cirka 6,1 MSEK baserat på maximalt antal Erbjudandeaktier (87 530 012 Erbjudandeaktier) och teckningskursen om 0,07 EUR per Erbjudandeaktie. Nettolikviden beräknas maximalt uppgå till cirka 5,2 MEUR efter emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,93 MEUR. Bolaget kan genomföra Erbjudandet även om alla Erbjudandeaktier inte tecknas, varvid brutto- och nettolikviden minskar i proportion.

Bolaget avser använda nettolikviden till följande ändamål:

- Fylla på Bolagets rörelsekapital och öka Bolagets finansiella kapacitet och flexibilitet för att kunna buda på och genomföra större projekt och således stärka förmågan att kunna svara på den växande efterfrågan på solvärmeenergisystem både inom industriella processer och fjärrvärme.
- Vidareutveckling av teknologin till att bli mer konkurrenskraftig.

#### ***Garantiutfästelse***

Ett konsortium av emissionsgaranter har förbundet sig att teckna Erbjudandeaktier upp till 88,5 procent av Erbjudandet, det vill säga bolaget har erhållit garantiutfästelser om totalt cirka 5,4 MEUR.

Erhållna garantiåtaganden är så kallade bottengarantier. Om erbjudandet inte tecknas till 88,5 procent av övriga parter, har Bolagets styrelse rätten, men inte skyldigheten, att allokera Erbjudandeaktier till emissionsgaranter enligt de villkor som omfattas av garantiavtalen. Det allokerade beloppet baseras på hur mycket teckningsbeloppet från övriga tecknare understiger den totala garantiutfästelsen om cirka 5,4 MEUR. Det allokerade beloppet till garanterna kan inte överstiga cirka 5,4 MEUR. Allokeringen mellan garanterna görs proportionerligt baserat på garantiutfästelsernas storlek. Garantiåtagandena berättigar till en garantiersättning om 8 procent av garanterat belopp.

***Intressekonflikter***

Augment Partners AB fungerar som företagets finansiella rådgivare i enlighet med villkoren i det avtal som ingås med Erbjudandet. Avtalet definierar de tjänster som Augment Partners AB ska tillhandahålla i samband med Erbjudandet och behandlar parternas rättigheter och skyldigheter. Augment Partners AB erhåller i förväg en överenskommen avgift för de tjänster som tillhandahålls i samband med Erbjudandet, och en del av avgiften är knuten till beloppet för intäkterna från Erbjudandet. Därmed ligger det i Augment Partners AB:s intresse att Erbjudandet lyckas. Augment Partners AB fungerar också som Bolagets Certified Adviser.