



clean industry solutions

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I CLEAN INDUSTRY SOLUTIONS HOLDING EUROPE AB

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 26 september 2023, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare; eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 21 september 2023.

Notera att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".



VIKTIG INFORMATION

Information till investerare

Detta Prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av den förestående nyemissionen i Clean Industry Solutions Holding Europe AB, org.nr 5591 10-3972, om högst 63 744 405 nya aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Med "Clean Industry Solutions", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, Clean Industry Solutions Holding Europe AB, org.nr 5591 10-3972, koncernen i vilken Clean Industry Solutions Holding Europe AB är moderbolag eller dotterföretag i Koncernen. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar och hänvisning till "EUR" avser euro. Med "k" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "mdr" avses miljarder.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Varken teckningsrätter i Företrädesemissionen, BTA eller aktier som tecknats i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Värdepapperen har inte rekommenderats av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Företrädesemissionen respektive riktigheten eller tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Prospektet eller övrigt material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätter eller förvärv av betalda tecknade aktier eller nya aktier som omfattas av villkoren i Prospektet. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i Prospektet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av Prospektet (eller något annat material relaterat till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan",

"ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten i de framtidsinriktade uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", Bolaget frånsäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	4
Riskfaktorer	8
Inbjudan till teckning av aktier i Clean Industry Solutions	12
Bakgrund och motiv	13
Villkor och anvisningar	14
Verksamhetsbeskrivning	18
Marknadsöversikt	28
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	36
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	39
Aktiekapital och ägarförhållanden	42
Legala frågor och kompletterande information	44
Lagstadgade offentliggöranden	47
Definitionslista	48
Adresser	49

Företrädesrätt	Varje befintlig aktie i Clean Industry Solutions berättigar till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning.
Teckningskurs	0,40 kronor per aktie.
Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen	8 september 2023.
Teckningsperiod	12 september 2023 – 26 september 2023.
Handel med teckningsrätter	12 september 2023 – 21 september 2023.
Handel med BTA	Från och med den 12 september 2023 till dess att Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagsverket.
Teckning och betalning med företrädesrätt	Teckning med stöd av teckningsrätter sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning.
Teckning och betalning utan företrädesrätt	Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Nordic Issuing AB senast den 26 september 2023 på särskild anmälningsedel som kan erhållas från Clean Industry Solutions webbplats, www.cleanindustrysolutions.com , eller på Corpura Fondkommission AB:s webbplats, www.corpura.se . Tilldelade aktier ska betalas kontant eller enligt anvisningar på tilldelningsbeskedet. Depåkunder hos förvaltare ska i stället anmäla sig till, och enligt instruktion från, förvaltaren.
Finansiell kalender	
Kvartalsrapport Q3 2023	24 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	23 februari 2024



Sammanfattning

Introduktion och varning

Inledning och varningar	<p>Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet och varje beslut att investera i värdepappren bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är käreande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
Emittenten	Clean Industry Solutions Holding Europe AB, org.nr 559110-3972, c/o Win-Win Ekonomi AB, Palmfeltsvägen 21, 121 62 Johanneshov, med LEI-kod 549300HMLQ707POBTP63 ("Bolaget"), erbjuder enligt detta prospekt ("Prospektet") aktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0011762517. Bolaget nås på www.cleanindustriolutions.com samt på telefon +46 (0)611 81 06 10 (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning).
Behörig myndighet	<p>Det är Finansinspektionen, Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm, som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens telefonnummer är 08 40 89 80 00 och Finansinspektionens e-post är prospekt@fi.se. Finansinspektionens webbplats är www.fi.se.</p> <p>Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 8 september 2023.</p>

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepappren?	<p>Clean Industry Solutions Holding Europe AB, org.nr 559110-3972, med LEI-kod 549300HMLQ707POBTP63, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige vars verksamhet bedrivs i enlighet med svensk tillämplig lagstiftning, däribland aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554).</p> <p>Clean Industry Solutions bedriver verksamheter som arbetar för att skapa en mer hållbar värld. Bolaget identifierar företaget som är engagerade i att utveckla rena lösningar för industrierna samtidigt som Bolaget främjar en cirkulär ekonomi. Bolaget förser dess dotterbolag med de resurser som de behöver för att växa och lyckas, inklusive tillgång till kapital, strategisk vägledning och branschkunskap.</p> <p>I tabellen nedan redovisas Bolagets större aktieägare med innehav om över fem procent av antalet aktier och röster per den 30 juni 2023, inklusive med för Bolaget därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p> <p>Assindia AB: 17,75 % Eniara AB: 5,86 %</p> <p>Summa större aktieägare: 23,61 %</p> <p>Övriga aktieägare: 76,39 %</p> <p>Totalt: 100 %</p> <p>Bolagets styrelse består av följande sex styrelseledamöter: Finn Johnsson (ordförande), Christian Zahler, Markus Augustsson, Korbinian Kramer, Marie-Louise Olsson Dawwas och Rebecca Schwantes.</p> <p>Bolagets ledande befattningshavare är Christian Zahler, VD och styrelseledamot, samt Jochen Lachnit, CFO.</p> <p>Bolagets revisor är Finnhammars Revisionsbyrå Aktiebolag, Box 194, Videvägen 5, 194 32 Upplands Väsby med Jonas Forsberg som huvudansvarig revisor.</p>
---	--

Finansiell nyckelinformation för emittenten	<p>Nedan presenteras ett urval av historisk finansiell nyckelinformation för Bolaget avseende räkenskapsåren 2022 och 2021 samt för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022. Den historiska finansiella nyckelinformationen är hämtad ur Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022, vilken har reviderats av Bolagets revisor, samt ur Bolagets kvartalsrapport för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023, vilken inte har reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 (K3).</p>
--	--

Utvalda resultaträkningsposter

Belopp i TSEK om inte annat anges	Helår 2022 (reviderade siffror)	Helår 2021 (reviderade siffror)	Jan - juni 2023 (ej reviderade siffror)	Jan - juni 2022 (ej reviderade siffror)
Rörelseintäkter	19 048	10 564	11 928	6 374
Rörelseresultat	-16 799	-14 060	-8 553	-8 617
Periodens resultat	-16 872	-14 145	-8 562	-7 741



Finansiell nyckelinformation för emittenten (forts.)

Utvalda balansräkningsposter

	31 december 2022 (reviderade siffror)	31 december 2021 (reviderade siffror)	Jan - juni 2023 (ej reviderade siffror)	Jan - juni 2022 (ej reviderade siffror)
Belopp i TSEK om inte annat anges				
Summa tillgångar	27 371	27 294	24 585	18 721
Summa eget kapital	11 075	15 337	2 182	7 315

Utvalda kassaflödesposter

	Helår 2022 (reviderade siffror)	Helår 2021 (reviderade siffror)	Jan - juni 2023 (ej reviderade siffror)	Jan - juni 2022 (ej reviderade siffror)
Belopp i TSEK om inte annat anges				
Löpande verksamheten	-14 369	-15 380	-8 838	-7 769
Investeringsverksamheten	-774	-589	-507	0
Finansieringsverksamheten	12 401	10 000	0	0
Periodens kassaflöde	-2 742	-5 969	-9 344	-7 769

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 förekommer följande upplysning av särskild betydelse återgiven i sin helhet:

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen, avsnittet Förväntad framtida utveckling, i de finansiella rapporterna. Här anges att företaget och koncernen historiskt varit beroende av öknings av aktiekapitalet för sin fortlevnad och att detta kan vara fallet även under det kommande räkenskapsåret och att likviditeten från sedan tidigare utfärdade teckningsoptioner kan komma att behövas för att täcka underskottet i kassaflödet från den löpande verksamheten. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen, tyder dessa förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten men styrelsen har gjort bedömningen att dessa åtgärder kommer att räcka för att säkerställa den fortsatta driften. Vi delar denna bedömning och har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Specifika nyckelrisker för emittenten

Nedan presenteras de mest väsentliga riskfaktorerna som är specifika för Bolaget.

Bolagets intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Clean Industry Solutions affärsmodell är att investera i företag som tillhandahåller hållbara lösningar för industriell energiförsörjning och industriell vattenrening. Bolaget har ännu inte uppnått positivt kassaflöde eller lönsamhet, vilket är anledningen till att Bolaget har varit beroende av att tillföras nytt kapital genom nyemissioner vid flera tillfällen för att finansiera sin verksamhet. Bolaget kommer även framöver investera i vidareutvecklandet av hållbara lösningar för industriell energiförsörjning och industriell vattenrening vilket kommer medföra kostnader. Det kan inte fastställas när, eller om, Bolaget någonsin kommer att bli lönsamt. Bolaget kan också i framtiden vara beroende av att kunna finansiera sin verksamhet genom externt kapital. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, genererade intäkter samt samarbetsavtal. Det är inte säkert att nytt kapital kan erhållas när behovet uppstår, att det kan erhållas på gynnsamma villkor för Bolaget och dess befintliga aktieägare eller att sådant anskaffat kapital skulle räcka för att finansiera Bolagets verksamhet, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Bolaget är i ett tidigt utvecklingsstadium

Clean Industry Solutions har ännu inte uppnått en omsättning som genererar positivt kassaflöde eller vinst. Det finns en risk att det kommer att ta lång tid innan ett driftsöverskott uppstår eller att lönsamhet aldrig kommer att uppnås. Det finns också en risk att Bolaget kan felbedöma den kommersiella livskraften hos dotterbolagens produkter eller de priser som marknaden är villig att betala. Förverkligandet av någon av dessa risker kan leda till att hela eller delar av verksamheten awecklas, blir insolvent eller går i konkurs, vilket innebär att hela eller delar av det investerade kapitalet förloras.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Bolagets förmåga att hantera tillväxt

Bolaget befinner sig i en tillväxtfas som ställer höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella infrastruktur. Bolaget har för avsikt att växa, vilket ställer ytterligare krav på utformning och implementering av planerings- och ledningsprocesser i verksamheten. För att uppnå Clean Industry Solutions omsättnings- och tillväxtmål måste Bolaget liksom dess dotterbolag framgångsrikt hantera affärsmöjligheter. I takt med att Clean Industry Solutions växer kan den ökade affärskomplexiteten i verksamheten ställa ytterligare krav på Bolagets system, kontroller, procedurer och ledning, vilket kan belasta Bolagets förmåga att framgångsrikt hantera framtida tillväxt. För att hantera verksamheten och tillväxten kommer Bolaget att behöva fortsätta förbättra operativa och ledningskontroller, rapportering och information, samt ekonomisk intern kontroll. Bolaget kan misslyckas med att framgångsrikt hantera sådana utvecklingar och tillväxt i framtiden.



Specifika nyckelrisker för emittenten (forts.)

Expansion inom befintliga marknader såväl som till nya marknader och jurisdiktioner, inklusive utökad försäljning och aktivitet inom sådana jurisdiktioner, är alltid förenat med osäkerhetsfaktorer och risker som till exempel striktare miljöansvar och/eller högre krav från myndigheter eller andra offentliga organ. Dessa risker måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av planerings- och ledningsprocesser och det finns en risk att Bolaget inte förmår att beakta varje relevant risk som är kopplat till expansion på befintliga och nya marknader och jurisdiktioner.

Om ovanstående processer inte utformas på ett fullständigt och adekvat sätt, inte finns på plats i god tid innan Bolaget väljer att expandera verksamheten eller om styr-, planerings-, tillverknings-, försäljnings- och ledningsprocesser inte kan anpassas till marknadsutvecklingen eller hanterar de risker som är förknippade med expansion på befintliga eller nya marknader eller jurisdiktioner, kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Nyckelinformation om värdepappren

Värdepapperens viktigaste egenskaper

De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är aktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0011762517. Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK, och per dagen för Prospektet uppgår antalet aktier till 25 497 762, envar med ett kvotvärde om 0,098405 SEK.

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de äger sedan tidigare. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Rätt till utdelning har den som på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman, eller styrelsen med bolagsstämmans bemyndigande, är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna.

Bolaget har inte lämnat någon utdelning det senaste räkenskapsåret.

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Bolaget befinner sig fortfarande i en inledande kommersiell fas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Bolagets aktier är sedan den 12 juli 2021 upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna kommer också att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Handel med de nyemitterade aktierna beräknas påbörjas vecka 42 2023.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Värdepapperen som erbjuds inom ramen för Företrädesemissionen är föremål för följande specifika nyckelrisker.

Garantiåtaganden

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från externa parter motsvarande sammanlagt cirka 55 procent av Företrädesemissionen (garantiåtaganden kommer ej att användas för belopp överstigande 55 procent av Företrädesemissionen). Garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Aktierelaterade risker

Befintliga och presumtiva aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuerat stort. Bolagets aktie har, under perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023, handlats i intervallet 1,03 SEK – 2,05 SEK. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Bolaget bedömer att risken kan ha en negativ inverkan på en investerares kapital.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Clean Industry Solutions styrelse beslutade den 31 augusti 2023, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 8 augusti 2023, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Clean Industry Solutions aktieägare.

Emissionsbeslutet innebär att Clean Industry Solutions aktiekapital ökas med högst 6 272 753,530833 SEK, från nuvarande 2 509 101,412333 SEK till högst 8 781 854,943166 SEK, genom utgivande av högst 63 744 405 nya aktier. Clean Industry Solutions aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen med företrädesrätt är den 8 september 2023.



På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper? (forts.)

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Clean Industry Solutions erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i Clean Industry Solutions. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan företrädesrätt. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 12 september 2023 till och med den 26 september 2023. Teckningskursen har fastställts till 0,40 SEK per aktie.

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden 12 september 2023 till och med den 21 september 2023.

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 12 september 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket.

Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer dessa att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Slutlig registrering vid Bolagsverket av de nya aktierna beräknas ske omkring vecka 41 2023. Handel med de nya aktierna beräknas inledas vecka 42 2023.

Vid full teckning i Företrädesemissionen ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 63 744 405 aktier, från 25 497 762 aktier till 89 242 167 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 71,4 procent (beräknat på antalet aktier och röster efter Företrädesemissionen).

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,3 MSEK.

Varför upprättas detta prospekt?

Clean Industry Solutions har noterat ett ökat intresse för Bolagets lösningar, till stor del på grund av den övergång från gas till andra energikällor som för närvarande pågår i Europa. Bolaget anser att det förändrade energibehovet på marknaden på grund av externa och miljömässiga faktorer är till fördel för verksamheten. I syfte att generera resurser för affärsutveckling, tillväxt och rekryteringar har styrelsen i Bolaget beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen, med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 8 augusti 2023, beslutat om genomförande av Företrädesemissionen, om sammanlagt cirka 25,5 MSEK före emissionskostnader.¹

Nettolikviden om cirka 21,2 MSEK från Företrädesemissionen är avsedd att finansiera Bolaget under kommande tolv månader. Vid full teckning i Företrädesemissionen avser Bolaget att huvudsakligen använda den uppskattade nettolikviden om cirka 21,2 MSEK på följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

- Finansiering av dotterbolagens tillväxt, såsom rekrytering av nya medarbetare och expansionsprojekt (cirka 35 procent).
- Rörelsekapital för utveckling av nya kundprojekt (cirka 35 procent).
- Medfinansiera offentligt finansierade FoU-projekt (cirka 20 procent).
- Initiera nya samarbeten och investera i samriskföretag på målmarknader (cirka 10 procent).

Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Clean Industry Solutions i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

Corpura Fondkommission är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Corpura Fondkommission har tillhandahållit, och kan i framtiden tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella- och andra tjänster åt Clean Industry Solutions för vilka de erhållit, respektive, kan komma att erhålla, ersättning. Corpura Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Utöver vad som anges ovan har Corpura Fondkommission inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Utöver vad som anges ovan anser Bolaget att inga ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter föreligger mellan de parter som, enligt beskrivningen ovan, har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

¹) Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,3 MSEK, varav cirka 1,8 MSEK utgör garantiersättning.



Risikfaktorer

En investering i Clean Industry Solutions aktier innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller beskrivningar av de risker och viktiga omständigheter som Clean Industry Solutions anser är väsentliga för Clean Industry Solutions verksamhet och framtida utveckling. Riskerna är hänförliga till Clean Industry Solutions verksamhet, bransch och marknad, legala och regulatoriska förhållanden samt Clean Industry Solutions aktier. Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs i detta avsnitt, men även all övrig information i detta Prospekt, före en investering i Clean Industry Solutions.

I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (prospektförordningen) är de risker som Clean Industry Solutions beskriver i detta avsnitt begränsade till sådana risker som är specifika för Clean Industry Solutions eller Clean Industry Solutions värdepapper och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Beskrivningarna i detta avsnitt är baserade på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. Det sätt på vilket Clean Industry Solutions påverkas av varje riskfaktor beskrivs genom att utvärdera väsentlighetsgraden av varje riskfaktor, baserat på hur sannolik den är och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. För detta ändamål redovisas väsentligheten genom en gradering av sannolikheten på en kvalitativ skala med beteckningarna "låg", "medel" eller "hög" och en gradering av den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på en kvalitativ skala med beteckningarna "liten", "medel" eller "stor". De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker hänförliga till Bolagets finansiella situation

Bolagets intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Clean Industry Solutions affärsmodell är att investera i företag som tillhandahåller hållbara lösningar för industriell energiförsörjning och industriell vattenrening. Bolaget har ännu inte uppnått positivt kassaflöde eller lönsamhet, vilket är anledningen till att Bolaget har varit beroende av att tillföras nytt kapital genom nyemissioner vid flera tillfällen för att finansiera sin verksamhet. Bolaget kommer även framöver investera i vidareutvecklandet av hållbara lösningar för industriell energiförsörjning och industriell vattenrening vilket kommer medföra kostnader. Det kan inte fastställas när, eller om, Bolaget någonsin kommer att bli lönsamt. Bolaget kan därför också i framtiden vara beroende av att kunna finansiera sin verksamhet genom externt kapital. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång med produktutveckling, genererade intäkter samt samarbetsavtal. Det är inte säkert att nytt kapital kan erhållas när behovet uppstår, att det kan erhållas på gynnsamma villkor för Bolaget och dess befintliga aktieägare eller att sådant anskaffat kapital skulle räcka för att finansiera Bolagets verksamhet, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolagets oförmåga att finansiera verksamheten i den utsträckning som behövs kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget eller innebära att Bolaget skulle behöva upphöra med eller avsluta sin verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Bolaget är i ett tidigt utvecklingsstadium

Clean Industry Solutions har ännu inte uppnått en omsättning som genererar ett positivt kassaflöde eller vinst. Det finns en risk att det kommer att ta lång tid innan ett driftsoverskott uppstår eller att lönsamhet aldrig kommer att uppnås. Det finns också en risk att Bolaget kan felbedöma den kommersiella livskraften hos dotterbolagens produkter eller de priser som marknaden är villig att betala. Förverkligandet av någon av dessa risker kan leda till att hela eller delar av verksamheten avvecklas, blir insolvent eller går i konkurs, vilket innebär att hela eller delar av det investerade kapitalet förloras.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Bolagets förmåga att hantera tillväxt

Bolaget befinner sig i en tillväxtfas som ställer höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella infrastruktur. Bolaget har för avsikt att växa, vilket ställer ytterligare krav på utformning och implementering av planerings- och ledningsprocesser i verksamheten. För att uppnå Clean Industry Solutions omsättnings- och tillväxtmål måste Bolaget, liksom dess dotterbolag, framgångsrikt hantera affärsmöjligheter. I takt med att Koncernen växer kan den ökade affärskomplexiteten i verksamheten ställa ytterligare krav på Bolagets system, kontroller, procedurer och ledning, vilket kan belasta Bolagets förmåga att framgångsrikt hantera framtida tillväxt. Framtida tillväxt kommer också att pålägga ledningen betydligt ökade ansvarsområden, inklusive behovet av att identifiera, rekrytera, utbilda och integrera ytterligare anställda med relevant expertis. Snabb och betydande tillväxt kan därför belasta Bolagets administrativa och operativa infrastruktur. För att hantera verksamheten och tillväxten kommer Bolaget att behöva fortsätta förbättra operativa och ledningskontroller, rapportering och information, samt ekonomisk intern kontroll. Bolaget kan misslyckas med att framgångsrikt hantera sådana utvecklingar och tillväxt i framtiden.



Expansion inom befintliga marknader såväl som till nya marknader och jurisdiktioner, inklusive utökad försäljning och aktivitet inom sådana jurisdiktioner, är alltid förenat med osäkerhetsfaktorer och risker som till exempel striktare miljöansvar och/eller högre krav från myndigheter eller andra offentliga organ. Dessa risker måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av planerings- och ledningsprocesser och det finns en risk att Bolaget inte förmår att beakta varje relevant risk som är kopplad till expansion på befintliga och nya marknader samt jurisdiktioner. Som ett led i framtida expansion kommer Bolaget även behöva rekrytera personal som uppfyller särskilda kompetenskrav avseende till exempel produktutveckling, försäljning och marknadsföring och det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera rätt kompetens, vilket kan medföra att Bolagets tillväxttakt stagnerar eller avbryts helt. En sådan utveckling skulle kunna leda till ökade kostnader eller kostnader som överhuvudtaget inte ger Bolaget någon nytta. Framtida tillväxt ställer vidare höga krav på Bolagets styrelse och ledning att avsätta resurser och planera för utökad tillverknings- och försäljningskapacitet.

Om processerna som nämns ovan inte utformas på ett fullständigt och adekvat sätt, inte finns på plats i god tid innan Bolaget väljer att expandera verksamheten eller om styr-, planerings-, tillverknings-, försäljnings- och ledningsprocesser inte kan anpassas till marknadsutvecklingen eller hanterar de risker som är förknippade med expansion på befintliga eller nya marknader eller jurisdiktioner, kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Kreditrisk

Clean Industry Solutions dotterbolag levererar nyckelfärdiga lösningar för förnybar energi eller vattenbehandling till internationella industriella kunder. Vid leveranser är projektvolymen i förhållande till total omsättning relativt hög. Om en kund inte följer den överenskomna betalningsplanen påverkas likviditeten hos dotterbolagen negativt, antingen tillfälligt eller permanent, vilket i sin tur riskerar att leda till kapitalbrist i dotterbolaget och Koncernen.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker hänförliga till Bolagets verksamhet och marknad

Beroende av nyckelpersoner och anställda

Bolagets verksamhet är beroende av dess förmåga att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerad personal. Per den 30 juni 2023 hade Koncernen 40 anställda. Arbetsinsatserna från var och en av dessa personer kommer att vara fortsatt viktiga för Bolaget. Det finns en risk att Koncernen inte kommer att kunna erbjuda alla nyckelpersoner och anställda tillfredsställande villkor för att konkurrera med dem som erbjuder arbetsmöjligheter av andra företag inom branschen eller relaterade branscher. Eftersom

Bolaget inte innehar några patent och personalens erfarenhet är viktig, är Bolaget beroende av de anställdas kunskaper. Om nyckelpersoner eller anställda lämnar Bolaget och deras kunskap inte dokumenteras ordentligt eller delas med kollegor, är befintlig utveckling och/eller pågående projekt i riskzonen. Om en sådan anställd inte kan ersättas i tid kan det leda till förseningar i projekt och därmed öka Bolagets kostnader och minska dess marginaler. Sådana förseningar eller avbrott kan även komma att inverka negativt på Bolagets expansion och tillväxt. Om nyckelpersonal lämnar eller inte kan anställas kan det ha en negativ inverkan på verksamheten.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer och geopolitiska förhållanden

Efterfrågan på Koncernens produkter är beroende av det allmänna ekonomiska läget inom energi- och vattenbehandlingsbranschen, vilka i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller politisk osäkerhet på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet skulle leda till en betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En betydande negativ ekonomisk utveckling eller långvarig politisk osäkerhet på någon av dessa marknader skulle därför kunna ha en negativ inverkan på Clean Industry Solutions nettoomsättning och resultat.

Kriget i Ukraina och de åtgärder som regeringar runt om i världen har infört har i hög grad påverkat den europeiska marknaden som är relevant för Bolaget. Om kriget i Ukraina fortsätter eller förvärras skulle det kunna ha en negativ inverkan på leveranser av produkter, såsom Industrial Solars Fresnel-solfångare eller SolarSprings i reningsenheter och membrandestillationsenheter, och tjänster som är nödvändiga i Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker relaterade till konkurrens

Koncernen är verksam inom industriell tillförsel av förnybar energi och lösningar för vattenbehandling. Även om bara ett fåtal företag i världen för närvarande tillhandahåller den typ av nyckelfärdiga solinstallationer som Clean Industry Solutions levererar, är energi- och vattenförsörjning till industrin en mycket konkurrensutsatt marknad. Det finns en risk att konkurrenterna kommer att kunna erbjuda sina produkter och tjänster till lägre priser än Bolaget i framtiden. Bolaget kan också uppleva ökad konkurrens från nya eller befintliga marknadsaktörer som, i många fall, har betydligt större finansiella resurser, vilket kan leda till minskade tillväxtmöjligheter för Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.



Regulatoriska och politiska risker

Koncernen är delvis verksamma på marknader och inom sektorer som kännetecknas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar. Dessa regler påverkar många aspekter av Clean Industry Solutions verksamhet. Den politiska, ekonomiska och reglerande miljön förändras snabbt, och Koncernen måste följa, och anpassa sig till, omfattande och komplicerade lagar och regler. Även om regleringslandskapet tenderar att förändras på ett sätt som är positivt för Koncernen, till exempel när det gäller regler om vattenföroreningar, finns det en risk att framtida politiska beslut kommer att begränsa koncernens tillväxtpotentialer. Bolaget är således beroende av en politik som fortsätter att engagera sig i klimat och miljö. Politiska faktorer och/eller politiska beslut, som införandet av restriktiv lagstiftning, kan ha en negativ inverkan på Bolagets framtida lönsamhet och framtidsutsikter. Det finns också en risk att Bolaget inte kommer att lyckas, och/eller att Bolagets konkurrenter kommer att lyckas bättre, att förutse och anpassa sig till det snabbt föränderliga regleringslandskapet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker relaterade till leverantörer och produktion

Clean Industry Solutions dotterbolag agerar i nära samarbete med sina leverantörer. Det finns en risk att ett samarbetsproblem kan leda till oförutsedda utgifter eller förlorade intäkter, med en negativ inverkan på Bolagets rörelseresultat. Dessutom har Bolaget ännu inte etablerat leverantörskontakter i sådan utsträckning att alla komponenter kan köpas in från mer än en leverantör. Det finns också en risk att nyckelleverantörer kan välja att avsluta sitt samarbete, vilket skulle ha en negativ inverkan på verksamheten.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Koncernen består av bolag inom olika rättssystem

Bolaget är verksamt på en marknad som kännetecknas av en varierande regulatorisk miljö där lagar, förordningar och regler ofta ändras. Koncernen består av bolag med hemvist i olika länder och olika rättssystem. Lagstiftningen som gäller i ett land kan skilja sig avsevärt från lagstiftningen som gäller i ett annat land. Detta kan orsaka svårigheter när det gäller insamling av information om dotterbolagen eller utförandet av Koncernens verksamhet. Bolagets verksamhet regleras av olika lagar samt både interna och externa regleringar, vilket innebär att Bolaget måste ha effektiva interna kontroller. Interna kontroller innefattar att hantera och övervaka att den dagliga verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och regler, att Bolagets finansiella rapportering är i enlighet med tillämplig lag, att Bolaget har lämpliga bokföringssystem för sin administration och andra aktiviteter samt att Bolaget använder extern expertis för att stödja dessa aktiviteter. Störningar eller fel i, eller bristande effektivitet i, Bolagets interna kontroller kan leda till att Bolagets verksamhet inte bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, att Bolagets bokföringssystem inte fungerar korrekt eller att verksamheten inte kan kontrolleras på ett tillfredsställande sätt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker relaterade till otillbörlig behandling av personuppgifter

Personuppgifter behandlas som ett naturligt resultat av Bolagets affärsområde och Koncernen måste därför följa dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 ("GDPR"). Personuppgifter behandlas bland annat i relation till Koncernens anställda, arbetssökande och leverantörsrepresentanter. Om Koncernen har brister i sin behandling av personuppgifter, eller om Koncernen blir utsatt för systemhackning eller på något sätt oavsiktligt blir föremål för lagöverträdelse, kan detta negativt påverka Koncernens varumärke och rykte och Koncernen riskerar att behöva betala sanktioner på grund av överträdelse av GDPR på grund av sådana omständigheter. Enligt GDPR kan sanktioner för överträdelse uppgå till högst 20 miljoner euro eller 4 procent av Bolagets globala årliga omsättning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.

Risker relaterade till information- och teknologisystem

Koncernens information- och teknologisystem kan vara sårbara för skador eller avbrott orsakade av datorvirus, nätverksfel, dator- och telekommunikationsfel, infiltration av obehöriga personer och säkerhetsbrott, användarfel av dess yrkesverksamma, strömbrott och katastrofala händelser. Vidare kan Koncernen sakna tillräckliga rutiner och policys för information och teknologisk säkerhet. Om Koncernens information- och teknologisystem blir komprometterade, blir obrukbara under en längre tid, eller upphör att fungera korrekt, kan Koncernen behöva göra en betydande investering för att fixa eller ersätta dem. Fel av någon anledning i dessa system kan orsaka betydande avbrott i Koncernens verksamhet och kan resultera i att Bolaget inte kan upprätthålla säkerheten, confidentialiteten eller integriteten av data, inklusive personuppgifter, immateriella rättigheter och affärshemligheter. Ett sådant misslyckande kan skada Koncernens rykte, utsätta Koncernen för rättsliga påföljder och på annat sätt påverka Koncernens affärsverksamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.



Risker hänförliga till aktierna och Företrädesemissionen

Garantiåtaganden

Bolaget har erhållit garantiåtaganden från externa parter motsvarande sammanlagt cirka 55 procent av Företrädesemissionen (garantiåtaganden kommer ej att användas för belopp överstigande 55 procent av Företrädesemissionen). Garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av dem som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt negativt påverka Bolagets verksamhet i hög utsträckning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är stor.

Aktierelaterade risker

Clean Industry Solutions aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Befintliga och presumtiva aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Bolagets aktie har, under perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023, handlats i intervallet 1,03 SEK – 2,05 SEK. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt kan påverka värdet av en investerares aktieinnehav. I de fall aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar, bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna är medel.



Inbjudan till teckning av aktier i Clean Industry Solutions

Clean Industry Solutions styrelse beslutade den 31 augusti 2023, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 8 augusti 2023, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Clean Industry Solutions befintliga aktieägare.

Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 6 272 753,530833 SEK, från nuvarande 2 509 101,412333 SEK till högst 8 781 854,943166 SEK, genom utgivande av högst 63 744 405 nya aktier. Efter nyemissionen kommer antalet aktier i Clean Industry Solutions att uppgå till högst 89 242 167 aktier. Clean Industry Solutions aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdagen för rätt till deltagande med företrädesrätt i nyemissionen är den 8 september 2023.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Clean Industry Solutions erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i Clean Industry Solutions. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*". Sådan tilldelning ska i första hand ska till dem som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 12 september 2023 till och med den 26 september 2023 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningskursen har fastställts till 0,40 SEK per aktie, vilket innebär att nyemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför Clean Industry Solutions cirka 25,5 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som inte väljer att delta i nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 71,4 procent, men har möjlighet att kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna teckningsrätter.

Härmed inbjuds aktieägarna i Clean Industry Solutions att med företrädesrätt teckna nya aktier i Clean Industry Solutions i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stockholm den 8 september 2023

Clean Industry Solutions Holding Europe AB
Styrelsen



Bakgrund och motiv

Clean Industry Solutions erbjuder lösningar för en hållbar industri och en cirkulär ekonomi. Bolaget har för närvarande två helägda dotterbolag, Industrial Solar GmbH och SolarSpring GmbH, som är specialiserade på att tillhandahålla ren energi och rent vatten inom industrisektorn. Clean Industry Solutions fokuserar främst på att utveckla sina befintliga dotterbolag, men är även öppet för potentiella förvärv som överensstämmer med Bolagets strategiska mål och kan ge synergieffekter.

Industrial Solar fokuserar på att leverera avancerad teknik och tjänster för rena energilösningar inom industrisektorn. Genom att nyttja förnybara energikällor på plats och effektiv teknik integrerar Industrial Solar förnybara energikällor i energiförsörjningen hos sina industriella kunder. Tillvägagångssättet minskar inte bara energikostnaderna utan även utsläppen av växthusgaser, vilket kan bidra till en mer hållbar och miljövänlig industrisektor.

SolarSpring specialiserar sig på membrandestillation (MD)¹ och erbjuder avancerad teknik för avfalls- och dricksvattenbehandling. Genom användning av membranteknik erbjuder SolarSpring omfattande lösningar för att hantera vattenrelaterade utmaningar. De utvecklar skräddarsydda membrandestillationsanläggningar², ultrafiltreringsanläggningar³ för dricksvattenbehandling och laboratorie-baserade membranlösningar⁴. Med fokus på för- och efterbehandlingsprocesser samt effektiv anläggningsdrift strävar SolarSpring efter att leverera optimal prestanda och värde till sina kunder.

Clean Industry Solutions har noterat ett ökat intresse för Bolagets lösningar, till stor del på grund av den övergång från gas till andra energikällor som för närvarande pågår i Europa. Bolaget anser att det förändrade energibehovet på marknaden på grund av externa och miljömässiga faktorer är till fördel för verksamheten. I syfte att generera resurser för affärsutveckling, tillväxt och rekrytering har styrelsen i Bolaget beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen, med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 8 augusti 2023, beslutat om genomförande av Företrädesemissionen, om sammanlagt cirka 25,5 MSEK före emissionskostnader.⁵

Nettolikviden om cirka 21,2 MSEK från Företrädesemissionen är avsedd att finansiera Bolaget under kommande tolv månader. Vid full teckning i Företrädesemissionen avser Bolaget att huvudsakligen använda den uppskattade nettolikviden om cirka 21,2 MSEK på följande användningsområden, rangordnade i prioritetsordning:

- Finansiering av dotterbolagens tillväxt, såsom rekrytering av nya medarbetare och expansionsprojekt (cirka 35 procent).
- Rörelsekapital för utveckling av nya kundprojekt (cirka 35 procent).
- Medfinansiera offentligt finansierade FoU-projekt (cirka 20 procent).
- Initiera nya samarbeten och investera i samriskföretag på målmarknader (cirka 10 procent).

Företrädesemissionen genomförs således för att tillföra Clean Industry Solutions rörelsekapital och skapa bättre förutsättningar att realisera Bolagets strategi och affärsplan för att skapa värde för Clean Industry Solutions aktieägare och övriga intressenter.

Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit garantiåtaganden om totalt cirka 14,0 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning finns det en risk att Bolaget kan komma att tvingas söka ytterligare kapital genom exempelvis riktade emissioner, lån eller liknande. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa sådan ytterligare finansiering. Om en anskaffning av ytterligare finansiering för att täcka Bolagets framtida kapitalbehov på kort sikt misslyckas kommer Bolaget att behöva anpassa verksamheten genom att senarelägga vissa investeringar, och/eller sälja tillgångar, och kan i värsta fall, om ingen hållbar finansieringslösning kan erhållas, tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.

Styrelsen för Clean Industry Solutions Holding Europe AB är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 8 september 2023

Clean Industry Solutions Holding Europe AB

Styrelsen

1) Membrandestillation, MD, är en separationsprocess som använder en halvgenomsläpplig membran för att selektivt tillåta vattenånga att passera genom medan den utesluter den flytande fasen, vilket effektivt separerar komponenter baserat på deras skillnader i ångtryck. Se illustration på sida 25.

2) Membrandestillationsanläggningar är avancerade system som är utformade för storskalig implementering av membrandestillationsprocessen och möjliggör effektiv separation och rening av vätskeblandningar.

3) Ultrafiltreringsanläggningar är specialiserade installationer utrustade med avancerad membranteknik som är utformade för effektiv separation och rening av vätskor genom att avlägsna partiklar och makromolekyler baserat på storlek, vilket ger rena och filtrerade produkter för olika tillämpningar som vattenbehandling och livsmedelsförädling.

4) Laboriebaserade membranlösningar syftar till användningen av membran i laboratoriemiljö för att genomföra olika separationsprocesser, såsom filtrering, ultrafiltrering och nanofiltrering.

5) Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,3 MSEK, varav cirka 1,8 MSEK utgör garantiprovision.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 8 september 2023 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid två (2) teckningsrätter ger rätt till teckning av fem (5) nya aktier.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar utgivande av högst 63 744 405 nya aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 25,5 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 8 september 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt var den 6 september 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt var den 7 september 2023.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 12 september 2023 till och med den 26 september 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 26 september 2023.

Teckningsrätter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid två (2) teckningsrätter ger rätt till teckning av fem (5) nya aktier.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden 12 september 2023 till och med den 21 september 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Teckningsrätterna har ISIN-kod SE0020847838.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 21 september 2023 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 26 september 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 september 2023 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.cleanindustriesolutions.com). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 september 2023. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppges det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospekt, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med och utan stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.



Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälnings-sedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 september 2023 till och med den 26 september 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 26 september 2023. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Utän hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälnings-sedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska



enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast tre bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 28 september 2023, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 12 september 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 41, 2023. BTA har ISIN-kod SE0020847846.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 41, 2023, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet "CISH" och har ISIN-kod SE0011762517. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Utspädning

Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 63 744 405 aktier från 25 497 762 aktier till 89 242 167 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 71,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningssedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.



Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Bolaget har externa investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 14,0 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av Företrädesemissionen (garantiåtaganden kommer ej att användas för belopp överstigande 55 procent av Företrädesemissionen). Garantiåtagandena ingicks under augusti 2023 och garantiåtagandeersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till 13 procent av det garanterade beloppet. Garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av dem som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Garantiåtaganden". Garantikonsortiet har samordnats av Corpura Fondkommission AB och samtliga garanter nås via följande adress: Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

Nedanstående tabell sammanfattar garantiåtaganden i Företrädesemissionen per dagen för Prospektets avgivande.

Namn	Belopp (SEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹	3 200 000	12,55
Jens Miöen	1 600 000	6,28
Sutjagin Capital AB ²	1 200 000	4,71
Pronator Invest AB ³	800 000	3,14
Andreas Bergström	600 000	2,35
Frostberget Invest AB ⁴	600 000	2,35
Elvil AB ⁵	560 000	2,20
Consentia Group AB ⁶	480 000	1,88
Ylber Rexhepi	480 000	1,88
David Lavröd	400 000	1,57
Exelity AB ⁷	400 000	1,57
Selandia Alpha Invest A/S ⁸	400 000	1,57
Taulant Bara	320 000	1,26
Ebba Zanders	240 000	0,94
Magnus Hoffman	240 000	0,94
Marcus Jensmar	240 000	0,94
Martin Bengtsson	240 000	0,94
Mattias Svensson	240 000	0,94
Argjent Istrefi	200 000	0,78
Arne Grundström	200 000	0,78
Christian Hellman	200 000	0,78
Ghanem Georges Chouha	200 000	0,78
JJV Investment Group AB ⁹	200 000	0,78
Ola Lauritzson	200 000	0,78
Tahir Krasniqi	200 000	0,78
Tony Chouha	200 000	0,78
Visar Metaj	200 000	0,78
Totalt	14 040 000	55,06

1) Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg, Denmark.

2) Linnégatan 44, 114 47 Stockholm.

3) Rådmanngatan 71, 113 60 Stockholm.

4) Backebövägen 10, 441 44 Alingsås.

5) Lilla Torg 1, 216 22 Malmö.

6) Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm.

7) Riddargatan 30, 114 57 Stockholm.

8) c/o Republikken, Vesterbrogade 26, 1620 Copenhagen, Denmark.

9) Runnvägen 24, 791 53 Falun.



Verksamhetsbeskrivning

Beskrivningen av Clean Industry Solutions, dess verksamhet och omvärld baseras på såväl externa som interna källor samt styrelsens och ledningens egna antaganden och bedömningar. Uttalanden grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Clean Industry Solutions

Clean Industry Solutions driver för närvarande två dotterbolag, Industrial Solar GmbH och SolarSpring GmbH, som tillhandahåller lösningar för ren energi och ren vattenförsörjning inom industrisektorn. Bolaget fokuserar främst på att utveckla sina befintliga dotterbolag, men är även öppna för potentiella förvärv som överensstämmer med Bolagets strategiska mål och kan ge synergieffekter. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt för Clean Industry Solutions att utforska möjligheter att utöka sin portfölj och skapa värde genom strategiska förvärv som kompletterar kärnverksamheten.

Affärsidé

Clean Industry Solutions följer ett strategiskt tillvägagångssätt och fokuserar på sina nuvarande två dotterbolag samtidigt som de är öppna för potentiella förvärv som kan bidra till deras portfölj och skapa synergier. Genom att förvärva bolag som erbjuder hållbara lösningar och teknologier vill Koncernen erbjuda ett omfattande och hållbart erbjudande till kunderna. Tillskottet av nya medarbetare med värdefull kompetens och kunskap kan bidra till att stärka Koncernens förmågor och erbjudanden på ett kostnadseffektivt sätt. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt för Clean Industry Solutions att effektivt få färdigheter och expertis som vanligtvis skulle ta längre tid att utveckla. Följaktligen kan det skapa förutsättningar för värdeskapande samtidigt som det effektiviserar expansion till nya marknader och genererar intäkter i en snabbare takt.

Vision och mission

Clean Industry Solutions kortsiktiga mål är att erbjuda industrikunder en helhetslösning för att minska deras miljöpåverkan genom att tillhandahålla teknik som täcker efterfrågan på ren värme och rent vatten. Att införliva hållbar teknik och utnyttja förnybara resurser kan effektivt minska koldioxidutsläppen och därigenom bidra till att skydda miljön. Sol- och vattenreningslösningar är en stor och viktig del i kampen mot klimatförändringar, men dessa lösningar kan stödjas av annan hållbar teknik. Clean Industry Solutions är därför öppna för att förvärva kompletterande bolag som kan skapa synergier och mervärden.

Organisation

Clean Industry Solutions Holding Europe AB utgör moderbolag i en koncern bestående av två helägda dotterbolag.



Industrial Solar har sitt huvudkontor i Freiburg, Tyskland. Industrial Solar är uppdelat i fyra avdelningar: teknik, konstruktion, försäljning och administration. Det totala antalet anställda 2023 är 29 med Christian Zahler och Jochen Lachnit som verkställande direktörer.

SolarSpring har sitt huvudkontor i Freiburg, Tyskland. SolarSpring är uppbyggt i fyra avdelningar: teknik, konstruktion, försäljning och administration. Det totala antalet anställda år 2023 är 11 med Rebecca Schwantes som verkställande direktör.

Industrial Solar

Industrial Solar är en leverantör av teknik och tjänster för rena energilösningar inom industrisektorn. Industrial Solars projekt kombinerar teknisk expertis med effektiv teknik som använder energi från förnybara källor på plats. Genom att integrera förnybara energikällor i energiförsörjningen hos sina industriella kunder kan Industrial Solar bidra till minskade energikostnader och minskade utsläpp av växthusgaser.



Affärsidé

Sedan starten 2008 har Industrial Solar erbjudit produkter och tjänster för den industriella energiovergången. Med tiden har Industrial Solar utökat sin portfölj och erbjuder idag en mängd tekniker och tjänster för klimatvänlig energiförsörjning inom industrin. Industrial Solar är en one-stop-shop för industriell dekarbonisering. Industrial Solar bedömer kraven från potentiella kunder, identifierar möjligheter och tillhandahåller skräddarsydda lösningar från teknikportföljen (nyckelfärdiga lösningar) och tjänster för klimatvänlig energiförsörjning inom industrin.

Industrial Solars Fresnel-solfångare (eng. *Fresnel collector*), företagets flaggskeppsprodukt, består av många komponenter där de viktigaste är speglarna och absorberingsrören. Båda komponenterna upphandlas från väletablerade aktörer som även betjänar koncentrerade solvärmekraftverk. Detta tillvägagångssätt garanterar den bästa tekniken, säkerställer tillgången till olika källor och

begränsar därmed riskerna i samband med viktiga leveranser. Eftersom Industrial Solar följer en så kallad lean production-strategi säkras tillgången till nyckelkomponenter genom olika leverantörer för att säkerställa hög kvalitet i leveransen.

De flesta kunder beslutar om långsiktiga underhållsavtal och efterfrågar i allt större utsträckning även ingenjörstjänster under projektutvecklingsfasen. Portföljmetoden möjliggör även lösningar med lägre kapitalinvesteringar och kortare försäljningscykler, vilket även underlättar fluktuationerna i omsättningen.

Lösningarna erbjuds antingen till slutanvändaren direkt eller indirekt via energitjänsteföretag. Tidigare har investeringskostnaderna alltid burits av slutanvändaren och varit den största inkomstkällan medan driftsmodeller ännu inte har realiserats. Driftsmodeller förväntas dock bli viktiga. De flesta kunder ingår dessutom även underhållsavtal.



Affärsmodeller för Industrial Solar GmbH (källa: Industrial Solar GmbH)

Intäktsmodell

Omsättningen från implementeringar av nyckelfärdiga installationer fluktuerar på grund av verksamhetens projektkaraktär. Till exempel varierar ett nyckelfärdigt projekt med Fresnel-solfångarna som bas vanligtvis mellan 1 och 10 miljoner euro i projektvolym. Marginalen på ett sådant projekt varierar mellan 5 – 15 procent, men ökar stadigt på grund av de faktorer som beskrivs nedan.

Tjänster, såsom ingenjör- eller underhållstjänster, erbjuder samtidigt en stadigare intäcksström. Idag står de nyckelfärdiga lösningarna för cirka 3/4 av den totala omsättningen, men förväntas minska i takt med att tjänsterna förväntas öka.

Under de senaste åren har kostnaderna för Industrial Solars installationer minskat avsevärt från mer än 1,5 EUR/W till mindre än 0,9 EUR/W (för nyckelfärdiga installationer på 1 MW) och det finns fortfarande stor potential för kostnadsminskningar i fyra huvuddimensioner:

1. Stordriftsfördelar – bättre inköpspriser med högre marknadsvolym
2. Standardisering – lägre konstruktionskostnader på grund av standardisering
3. Moduler – lägre monteringskostnader på grund av användning av moduler och förmontering
4. Lokalisering – lägre installationskostnader på grund av anlåtande av lokala entreprenörer

Bolaget bedömer att kostnaderna för installationer kan minska med upp till 50 procent inom de närmaste fem åren på grund av ovan nämnda faktorer.

Vision och mission

Industrial Solars vision är att göra industrisektorn grönare och minska dess koldioxidutsläpp genom en bred portfölj av solsystem, konsulttjänster och teknisk erfarenhet. Genom att kombinera ett brett spektrum av tekniker från energieffektivitet till förnybar energi är visionen att nå netto-noll-koldioxidutsläpp över de olika processerna inom industrisektorn för att säkerställa en säker, grön och hållbar produktion och energiförbrukning.



Teknikportfölj

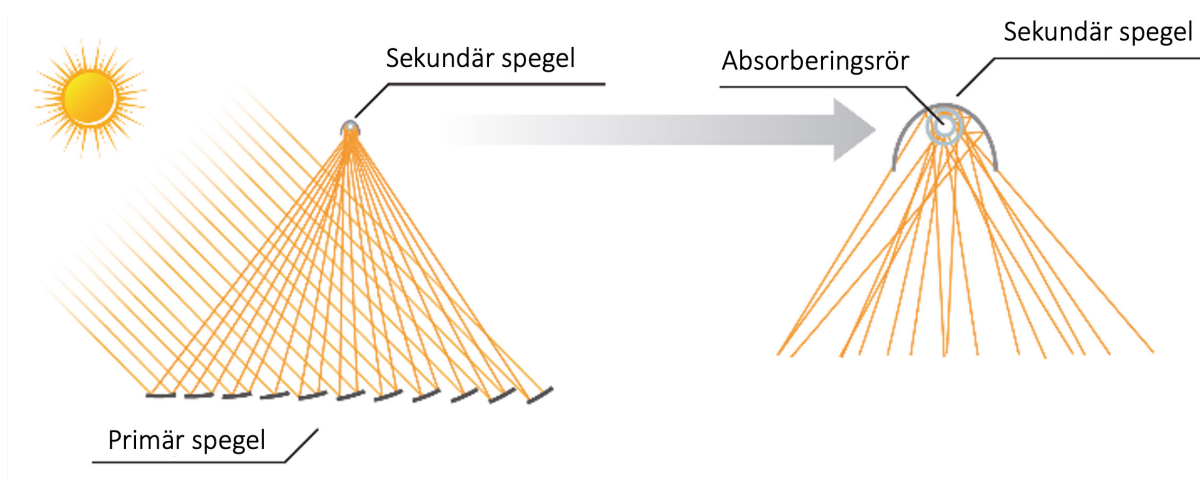
Industrial Solar erbjuder teknik (nyckelfärdiga lösningar) samt tjänster, såsom ingenjör- och underhållstjänster. För tekniken finns kärnprodukten, LF-11 Fresnel-solfångare, men även en portfölj av ytterligare lösningar.

Fresnel-solfångaren LF-11

Den linjära Fresnel-solfångaren LF-11 (eng. *LF-11 Linear Fresnel Collector*) utvecklades av Industrial Solar och är den enda produkten som Industrial Solar producerar själv. Fresnel-solfångaren är en koncentrerande solfångare där solstrålningen reflekteras med speglar på ett absorberingsrör genom vilket en värmebärare cirkulerar och levererar den uppsamlade värmen till processen. Spegelarna spårar solljuset automatiskt för att maximera värmeproduktionen vid alla solpositioner, och den riktade projektkapaciteten ligger i intervallet 500 kWth till 30 MWth.

Uppsammlaren är optimerad för industriell processuppvärmning på grund av följande fördelar:

- Temperaturer upp till 400°C
- Installation på taket är möjlig
- Låga drifts- och underhållskostnader
- Beprövad meritlista
- Autonom drift inom industrin



Arbetsprincip för Fresnel-solfångaren (källa: Industrial Solar)



"Efficient Solution Label" från Solar Impulse Foundation¹



"European Solar Prize 2019" (kategori industri) från Euro Solar²



"Innovation Award for Climate and Environment 2015" från det tyska federala miljöministeriet³

1) Solar Impulse Foundation (2022), Fresnel Solar Steam Generator, <https://solarimpulse.com/solutions-explorer/fresnel-solar-steam-generator-1?query-ID=3c94b0171bfd6d9fb4fd292e935d40e0>.

2) Eurosolar (2019), European Solar Prize, https://www.eurosolar.de/wp-content/uploads/2021/08/Brochure_ESP2019.pdf.

3) IKU (2015), Industrial Solar GmbH, <https://iku-innovationspreis.de/iku-info/preistraeger/2015/industrial-solar.php>.



Icke-koncentrerande solfångare

Till skillnad från koncentrerande solfångare omvandlar solfångare som evakuerade rör och platta plattor solinstrålning till termisk energi för processer under 100 °C, till exempel för uppvärmning av bostäder och varmvatten. Industrial Solar erbjuder nyckelfärdiga solvärmeinstallationer för både industri- och fjärrvärme mellan 300 kWth och 20 MWth.

Kraftproduktion genom solcellsteknik

Kraftproduktion genom solceller är en mogen och etablerad teknik. Industrial Solar erbjuder solcellsmoduler för att omvandla solstrålning till el genom olika innovativa konstruktioner, inklusive bilgarage och solcellsstängsel. Dessa lösningar gör det möjligt för kunder att optimera både sitt utrymme och sin energiförbrukning för att erbjuda en holistisk energistrategi som täcker både värme- och elbehovet. Den nyckelfärdiga designen och installationen är inriktad på projekt mellan 100 kWel och 5 MWel.

Värmepumpar / absorptionskylare

Med en stark kundbas inom marknaden för industriell processvärme har Industrial Solar genomfört elektrifiering av industrier och integrerat användningen av solceller i sin portfölj. Följaktligen har Industrial Solar kunnat inkludera värmepumpar som en del av sitt erbjudande. Tekniken är lämplig för både uppvärmning och kylning genom att flytta och uppgradera värme mellan utrymmen och nå temperaturer på upp till 120 °C. Specifikt för kylbelastningen har företaget också inkluderat absorptionskylaggregat för att tillhandahålla processkylning ner till -60 °C med process- eller spillvärme. Detta är en effektivare lösning än att omvandla el till kyla med kompressionskylare och båda lösningarna är idealiska för processer med stora mängder spillvärme. Industrial Solar tillhandahåller design och nyckelfärdiga installationer för kyla och värme inom industri eller handel för installationer mellan 300 kW och 5 MW.

Tjänster

Teknik och konsulttjänster

Industrial Solar erbjuder omfattande ingenjörstjänster från konceptuella designstudier till slutteknik inom hydraulisk, elektrisk, strukturell och styrteknik. Kärnfokus är utveckling av förnybar energi och energieffektivitetslösningar inom industrin för att sänka energikostnaderna och koldioxidutsläppen.

Drift och underhåll

För Industrial Solars egna projekt såväl som andra projekt erbjuder Industrial Solar drift- och underhållskontrakt, inklusive fjärrövervakning, datautvärdering och prestandaoptimering.

Forsknings- och utvecklingsprojekt

Industrial Solar bedriver intern forskning och utveckling (FoU) och deltar i offentligt finansierade FoU-projekt. Deltagande i stora internationella, EU-finansierade FoU-projekt bekräftar vikten av de lösningar som Industrial Solar tillhandahåller. Förutom kontinuerlig teknikoptimering och kostnadsminskning är de viktigaste FoU-ämnena en smidig integrering av olika förnybara energikällor i industriella processer.



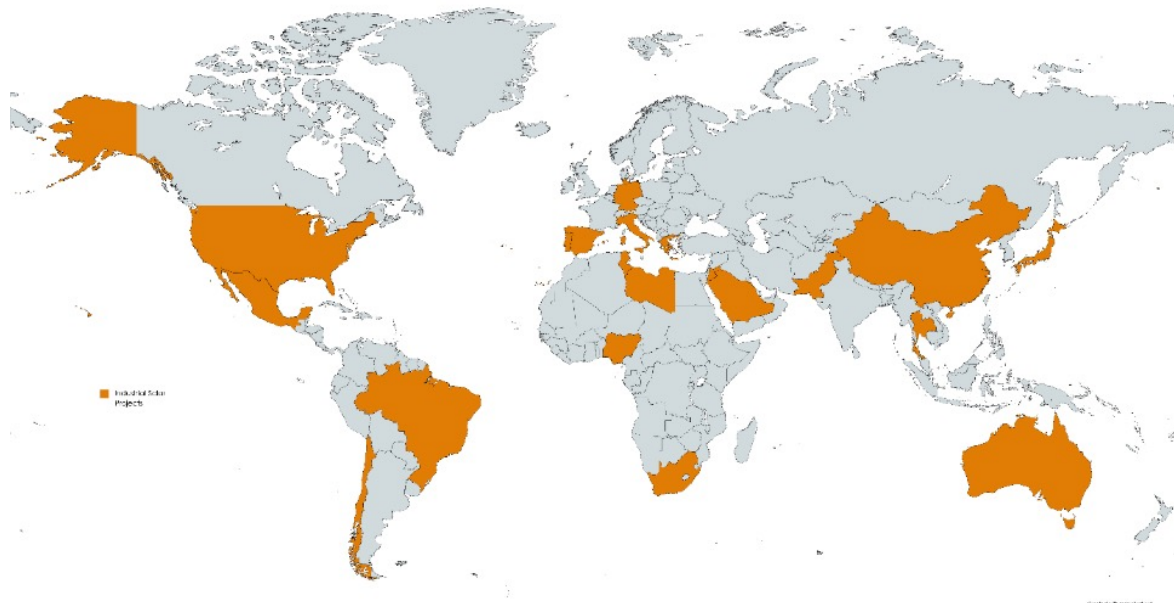
Kunder

Industrial Solars försäljningsaktiviteter fokuserar å ena sidan på utvalda länder och regioner där Industrial Solars förnybara lösningar är mest attraktiva – såsom Mellanöstern och Nordafrika (projekt har genomförts i Jordanien, Qatar, Tunisien och Förenade Arabemiraten) eller Latinamerika. Industrial Solars kärnteknologi, Fresnel-solfångaren, har för närvarande stort intresse på marknaderna i Jordanien och Chile. Dessutom visar även andra marknader som Brasilien, Mexiko, Marocko och Förenade Arabemiraten stor potential. Intressanta marknader inkluderar även Australien, Indien och Sydafrika

I och med att Industrial Solar har gått från att vara en teknikleverantör av Fresnel-solfångare till en lösningsleverantör baserat på en portfölj av olika produkter och tjänster, minimeras risken för framtida marknadstrender (till exempel ny teknisk utveckling eller förändringar i efterfrågemönster). Genom att fokusera på multinationella företag med verksamhet på Industrial Solars målmarknader minskar även kreditriskerna och riskerna i samband med ingående av utländska avtal.

På samtliga målmarknader bygger Industrial Solar upp strategiska partnerskap med lokala enheter som är aktiva inom industriell energiförsörjning, såsom GASCO (Australien), Turbo Control (Mexiko) och Dotsoft (Grekland). Med Industrial Solars partners är samarbetet inte bara begränsat till projektutveckling utan sträcker sig även till projektgenomförande (lokal upphandling, byggnation samt drift och underhåll). Dessa partnerskap sänker försäljnings- och implementeringskostnaderna och hjälper Industrial Solar att hantera de risker som uppstår vid verksamhet på utländska marknader, såsom kreditrisker och avtal som regleras av utländsk rätt. Tidigare kom cirka 1/3 av Industrial Solars projekt genom partners, och Industrial Solar förväntar sig att denna andel kommer att fördubblas under de närmaste åren.

För internationell försäljning närmar sig Industrial Solar proaktivt potentiella nyckelkunder, använder sociala medier, deltar aktivt i relevanta branschevenemang och publicerar artiklar i industritidningar och på webbplatser. Dessutom samarbetar Industrial Solar med leverantörer av produktionsutrustning som strävar efter att minska miljöpåverkan från sina maskiner.



Länder där Industrial Solar har projekt (antingen konsultverksamhet eller konstruktion)



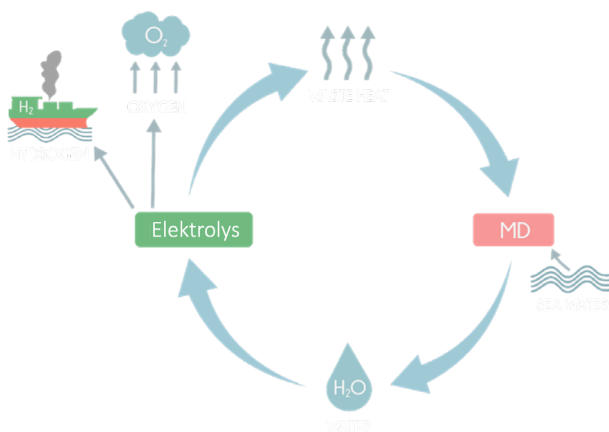
SolarSpring

SolarSpring är specialiserade inom membrandestillation och erbjuder innovativ teknik för behandling av avfalls- och dricksvatten. Genom att använda membrantechnik kan SolarSpring skapa mervärde för kunderna och erbjuda kompletta lösningar för vattenproblem. SolarSpring utvecklar kundorienterade membrandestillationsanläggningar⁴, ultrafiltreringsanläggningar⁵ för dricksvattenbehandling och laboriebaserade membranlösningar⁶. För- och efterbehandlingen och den smarta anläggningsdriften fullbordar erbjudandet.

Affärsidé

SolarSprings affärsmodell kan delas in i två parallella men olika tillvägagångssätt. Det ena fokuserar på tillförsel av renat vatten till människor. Den andra bidrar till utveckling och design av tjänster som ökar energiproduktiviteten och förbättrar materialcyklerna i olika industrisektorer. Företaget fokuserar på skräddarsydda system för att hitta lösningar på utmaningarna relaterade till avloppsrening och dricksvattenrening. SolarSpring syftar till minskad användning av kemikalier genom att designa system med minimal eller ingen kemikalieförbrukning. Till exempel är processen för membrandestillation och filtrering utformad för att behandla avloppsvatten med hjälp av den egna processens avfallsvärme.

Vid produktion av grönt väte, en form av vätgas framställd genom förnybara energikällor, krävs användning av ultrarent vatten som genomgått processer för att avlägsna föroreningar och mineraler. SolarSprings membrandestillation kan drivas med hjälp av spillvärme från elektrolysörerna⁷ och därmed producera ultrarent vatten, som används för vätgasproduktion. Detta skapar en win-win-situation. Elektrolysörerna behöver inte kylas och driftskostnaderna för produktion av grön vätgas är nära noll.



Ultravatten för vätgasproduktion (källa: SolarSpring GmbH)

SolarSprings affärsmodell har en mångsidig miljöpåverkan. Anläggningarna är utformade för att minska både koldioxidutsläppen och mängden förorenat eller kontaminerat industriellt avloppsvatten. Detta resulterar i minskade kostnader för avfallshantering, korta eller obefintliga transportsträckor samt skydd för miljön. Minskningen av energi- och materialförbrukning leder också till lägre utsläpp av växthusgaser. Dessutom bidrar återvinningen av avfallsmaterial på plats till minskade logistikbehov, vilket ytterligare minskar utsläpp och främjar resurseffektivitet.

Att återvinna kväve från kommunalt avloppsvatten i form av gödselmedel, industriell vattenbehandling, processvattenbehandling, återvinning och återanvändning av syra från syrabadsbehandling, saltlösningbehandling och färgämnesavloppsbehandling är bara några exempel på områden där det fungerar lika bra som produktion av högkvalitativt vatten.

Genom att återvinna förorenat avloppsvatten kan miljön skyddas, koldioxidförbrukningen minskas och förorening av grundvattnet kan förhindras. Dessutom kan SolarSprings industriella kunder återanvända sitt processvatten inom den egna produktionen. Vid behov kan de även återvinna de tillsatta råvarorna eller kemiska insatsvarorna och, beroende på filtreringsresultatets kvalitet, återföra dem till processen. Den tillgängliga spillvärmen från processen kan även införlivas i membrandestillationen för att driva processen. Denna slutna ekonomi cirkulära kretslopp är en win-win-situation. Dessutom är återbetalningstiden cirka två till tre år ur kundens synvinkel, beroende på anläggning och volym.

- 4) Membrandestillationsanläggningar är avancerade system som är utformade för storskalig implementering av membrandestillationsprocessen och möjliggör effektiv separation och rening av vätskeblandningar.
- 5) Ultrafiltreringsanläggningar är specialiserade installationer utrustade med avancerad membrantechnik som är utformade för effektiv separation och rening av vätskor genom att avlägsna partiklar och makromolekyler baserat på storlek, vilket ger rena och filtrerade produkter för olika tillämpningar som vattenbehandling och livsmedelsförädling.
- 6) Laboriebaserade membranlösningar syftar till användningen av membran i laboriemiljö för att genomföra olika separationsprocesser, såsom filtrering, ultrafiltrering och nanofiltrering.
- 7) Elektrolysörer (eller elektrolysatorer) är apparater som används för elektrolys.



Intäktsmodell

Produkterna för dricksvattenrening är relativt standardiserade och har en rak försäljningsprocess genom partners. För kunderna krävs inga eller endast mindre justeringar. Detta skapar en kontinuerlig intäktsström som förväntas fortsätta växa. När det gäller industriell vattenbehandling är försäljningscyklerna längre eftersom produkterna är skräddarsydda för specifika tillämpningar. Detta leder till större fluktuationer i omsättningen. Samtidigt har SolarSpring sett en ökad efterfrågan på fler tjänster inom denna affärsenhet, såsom konstruktion och underhåll. För att balansera intäktsflödet planeras även entreprenad som en ny affärsmodell.

Förutom den "traditionella" B2B-försäljningsprocessen, där ägandet överförs till kunden baserat på tidigare betalnings- och ägaravtal, strävar SolarSpring även efter avtalsreglerad flexibilitet. Affärsmodellen som kallas prestationsbaserad entreprenad (eng. *performance-based contracting*) beräknas på en resultatberoende ersättning, det vill säga beräkningen baseras inte på det fulla försäljningsvärdet för den utvecklade anläggningen, utan på värdet av den prestanda som kan uppnås med den. Detta pris inkluderar redan alla större kostnadsfaktorer som drifts-, underhålls- och reparationskostnader för anläggningskonstruktion, vilket ger kunden en hög grad av kostnadssäkerhet när det gäller den önskade produktionen. Denna affärsmodell inkluderar en stark integration av SolarSpring i produktionsprocesserna hos sina egna kunder.

Vision och mission

SolarSprings syfte är att utveckla och driva hållbara vattenlösningar som kan hjälpa människor runt om i världen. Genom att anpassa prisvärda vattenbehandlingslösningar till de specifika kraven kan SolarSpring uppnå sin vision om noll vattenavfallsindustrier och säkerställa ren dryck för alla. SolarSpring strävar efter att vara en innovationsledare inom membrandestillation (MD). För SolarSpring innebär innovation att kontinuerligt förbättra och till och med revolutionera sina egna processer, produkter och tjänster. Från visionära idéer utvecklar SolarSpring smarta lösningar och innovativa nyheter med ambitionen att sätta nya standarder i branschen.

Teknikportfölj

SolarSpring erbjuder högkvalitativa, framtidsorienterade membransystem för detta användningsområde, som aktivt stöder sina kunder i den grundläggande uppgiften att säkerställa en ekonomisk vattenförsörjning eller återanvändning.

SolarSprings erbjudande inkluderar soldrivna lösningar för decentraliserad dricksvattenbehandling och integrerade membrandestillationssystem för industrisektorn. De industriella lösningarna inkluderar till exempel:

- Koldioxidfri regenerering av betningsbad för metallindustrin
- Ultrarent vatten för produktion av grön vätgas
- Avloppsreningsverk; minskning av koldioxidutsläpp och produktion av gödselmedel

Beroende på användningsområde kan SolarSprings system användas för behandlingskapacitet så låg som 0,1 m³ per dag upp till storskaliga enheter.



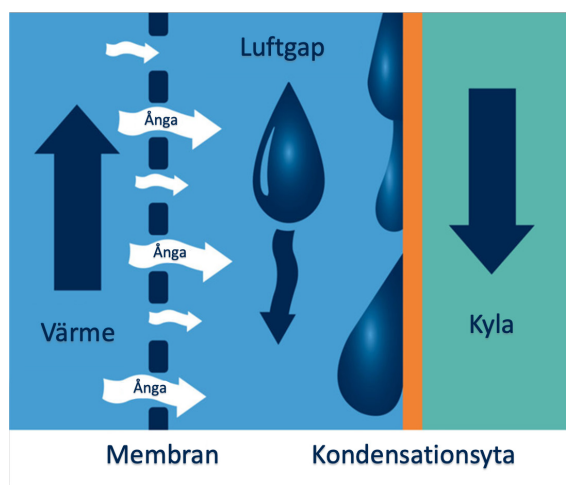
Portföljöversikt SolarSpring



Membranteknik

Med hjälp av membranteknik⁸ har SolarSpring utvecklat en lösning för återvinning av resurser. Med rEvap kan ingredienser från industriella sköjllösningar koncentreras i en sådan utsträckning att de är återanvändbara och kan matas in i den industriella processen tillsammans med det rena vattnet som erhålls i processen. Energi- och materialkretslopp sluts därmed och industriella processer görs mer hållbara. rEvap är konstruerad för användning vid industriell vattenåtervinning.

Membrandestillationstekniken⁹ är fördelaktig eftersom den har en hög kemisk beständighet mot frätande eller sura processvätskor och enkelt kan integreras i befintliga processer med enkelt underhåll och komponentbyte. Dessutom har systemet bevisad konkurrenskraftig ekonomi jämfört med toppmoderna lösningar och en kostnadsminskning av kundernas totala processkostnader.

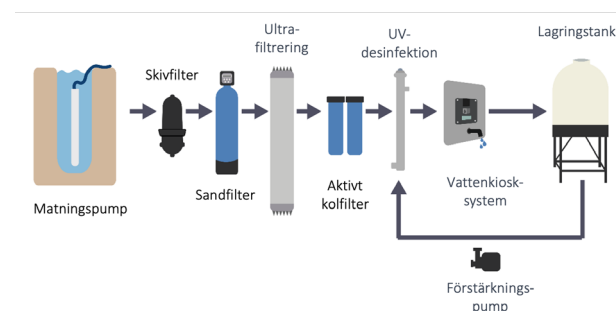


Hur membrandestillation fungerar (källa: SolarSpring GmbH)

Ultrafiltrering

Dricksvattenfiltreringssystemen är en smart kombination av fem steg: En ultrafiltreringsmodul, ett sandfilter, ett skivfilter, ett aktivt kol-steg och en ultraviolet desinfectionsenhet. Samspelet mellan stegen är synkroniserat och helautomatiskt, där självförsörjande rengöringscykler möjliggör en konstant och smidig drift.

- Ultrafiltrering – används som huvudbehandling för att avlägsna kolloider, bakterier och virus från "smutsigt" och mikrobiologiskt förorenat ytvatten eller brunsvatten.
- Mediafilter – används som förbehandling för att avlägsna till exempel järn, mangan, arsenik, hårdhet etc.
- Aktivt kol-filtrering – används som efterbehandling för att förbättra smaken och lukten av det renade vattnet. Aktivt kol avlägsnar lösta organiska ämnen och vissa tungmetaller.
- Ultraviolet-desinfektion – används som en sista behandling och en andra säkerhetsåtgärd efter lagring av dricksvatten. UV-strålning kan inaktivera bakterier och virus för att garantera tillförlitligt skydd mot återkontaminering av det lagrade dricksvattnet.



Olika reningssteg för ultrafiltreringssystem från SolarSpring GmbH (källa: SolarSpring)

8) Membranteknik är en bred term som omfattar olika metoder där halvgenomsläppliga membran används för att separera och filtrera ämnen från en blandning baserat på deras storlek, form eller löslighet.

9) Membrandestillationsteknik är en specifik typ av membranteknik som används för att separera komponenter i en vätska.



Produkter

SolarSprings produktlinje kan delas in i reningsenheter och membrandestillationsenheter.

Reningsenheterna fungerar antingen i linje eller med lagring och använder ultrafiltrering för att behandla vatten. Varje system arbetar med en specifik maximal volym av behandlat vatten. Det mobila systemet är en kompakt vattenreningsenhet med integrerad pump och batteri, avsett för mobila applikationer, och kan behandla upp till 5 m³ vatten per dag. Det ekonomiska systemet är en väggmonterad vattenreningsenhet, främst avsedd för direktintegration, och kan behandla en volym på 6 till 21 m³ vatten per dag. Den största enheten är det kompletta systemet, som är fullt utrustat med en flervägssystemdesign och är främst avsett för lagringsapplikationer. Systemet använder även antikorrosionsbehandling (ACF) och ultraviolett (UV) behandling och kan hantera en volym på 6 - 1 000 m³ vatten per dag (moduldesign).



Mobilt system



Ekonomiskt system



Komplett system

När det gäller membrandestillationsenheterna är MDLab-enheten en fullt automatiserad laboratorienhet som fungerar dygnet runt för undersökningar i olika membran destillationskonfigurationer, medan MDIndustry-enheterna är anpassade för kundens specifika behov och tillämpningar.



MDLab-enheten



MDIndustry

Tjänster

Kundanpassad analys av avloppsvatten och anläggningar utvecklade enligt kundkravindustriellt avloppsvatten från till exempel kemisk industri, galvanisk industri, textilindustri eller gruvproduktion måste hanteras med omsorg genom att använda lämpliga industriella avloppsvattenbehandlingsprocesser. SolarSpring kan analysera avloppsvatten från olika applikationer och ge rekommendationer för de mest lämpliga och kostnadseffektiva industriella avloppsvattenbehandlingsprocesserna för att möta specifika behandlingsbehov.

Forsknings - och utvecklingsprojekt

SolarSpring är en spin-off från Freiburg Fraunhofer Institute for Solar Energy Systems (ISE) och har mer än 14 års marknadserfarenhet inom tekniker för membrandestillation. SolarSpring har en intern FoU-avdelning med fokus på utveckling av nya, innovativa pilotanläggningar och vattenreningsverk utvecklade enligt kundens behov. Samtidigt arbetar den interna FoU-avdelningen med flera internationellt upphandlade forskningsprojekt.

Forskning om grundläggande kemiska och mikrobiologiska samband och insamling av data med moderna metoder för miljöanalys är viktiga aktiviteter. Det analytiska laboratoriet och demonstrationsanläggningarna och FoU-teamet med högspecialiserade ingenjörer, kemister och anläggningsingenjörer är de viktigaste faktorerna för SolarSprings framgång.

Inom SolarSprings forskningsprojekt och offentligt samfinansierade projekt undersöks kontaktpunkter specifikt och omdefinieras regelbundet på grund av den aktuella tekniska utvecklingen samt frågor som uppstår på grund av behoven hos SolarSprings kunder. Till exempel har SolarSpring skapat en specialiserad modul för att avlägsna kväve från kommunalt avloppsvatten i form av ammoniak och omvandla det till gödselmedel i en enstegsprocess som för närvarande skalas upp. SolarSpring är för närvarande engagerad i 5 olika nationella och EU-finansierade FoU-projekt med en total finansieringsvolym på 1,2 MEUR.

Kunder

SolarSprings vattenreningssystem används för olika applikationer inom flera olika branscher både inom privat och offentlig sektor, samt med forskningsinstitutioner.

Industri

Företag inom metallbearbetningsindustrin, textil och kommunalt avloppsvatten samt jordbruk använder framgångsrikt SolarSprings teknik och produkter för avloppsrening och återvinning samt för fullständig återvinning av resurser. SolarSprings anläggningar är verksamma i Europa, på Arabiska halvön, i Columbia, Kongo och USA.

Under de senaste fjorton åren har SolarSpring framgångsrikt slutfört order från välkända företag, såsom Siemensstiftung, AT&S (Österrike) och Breisgau avloppsvattenförening. I synnerhet är metallbearbetningsindustrin väl lämpad för användning av membrandestillationsanläggningar. Här har SolarSpring nyligen startat ett gemensamt finansierat forskningsprojekt med Thyssenkrupp AG för att återanvända saltsyran i processen.



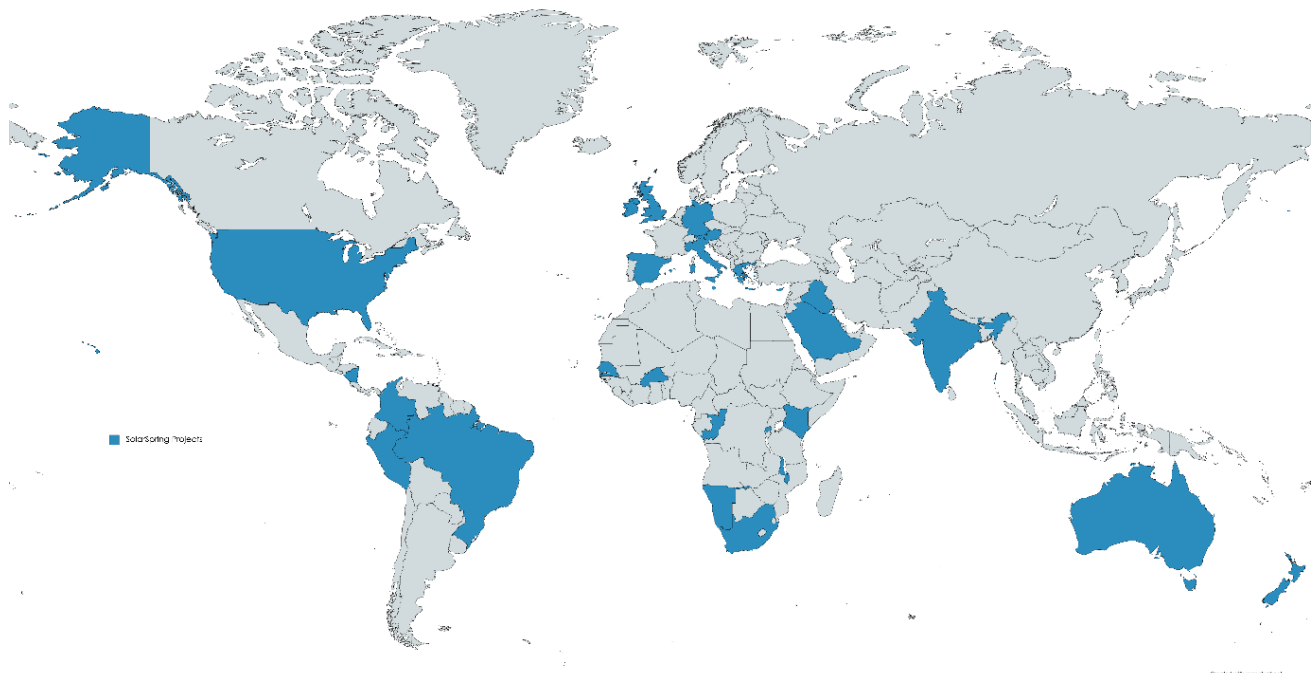
Ansökningar för myndigheter, hotellområden eller bostadsområden

Lokala myndigheter, hotellområden och bostadsområden drar nytta av dricksvatten av högsta renhet, som kan erhållas även från förorenade brunnar, floder och sjöar eller från regnvatten med hjälp av SolarSprings filtreringssystem. SolarSprings ultrafiltreringsanläggningar är i drift i Indien, Colombia, Peru, Spanien, Afrika och andra länder.

Ansökningar om forskningsinstitut, universitet och laboratorier

Forskningsinstitut, universitet och laboratorier använder membrandestillationsanläggningar (MDLab) designade av SolarSpring för sina egna analyser, varigenom SolarSpring kan tillhandahålla konsulttjänster på begäran. MDLab-anläggningarna används till exempel för forskning i Qatar, Riyadh och Spanien.

För närvarande har SolarSpring pilotanläggningar i följande projekt som heter "BrineMine" (gruv- och saltlösningsgruvor), "RoKka" (avloppsreningsverk/reningsverk) och olika dricksvattenreningsverk (ultrafiltrering) i Kenya, Kongo och Colombia. Dessutom kunde välkända kunder redan levereras genom beställningar, som till exempel Siemensstiftung, University Bremen, University Khalifa i Abu Dhabi och KIT i Karlsruhe, liksom King Saud University (KSU) och många fler.



Globala referensinstallationer för SolarSpring.



Marknadsöversikt

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Uttalanden grundar sig på styrelsens bedömning om inga andra grunder anges.

Clean Industry Solutions

Clean Industry Solutions investerar i företag som tillhandahåller lösningar för en hållbar industri och en cirkulär ekonomi. De två dotterbolagen Industrial Solar GmbH och SolarSpring GmbH erbjuder lösningar för tillgång till ren energi och rent vatten för industrin.

Båda marknaderna bevittnar en enorm tillväxt, där drivkrafterna är utfasning av fossila bränslen och vattenbrist. Eftersom vattenrening är energikrävande är utmaningarna med ren energi och rent vatten sammanflätade, det så kallade vatten-energisambandet (eng. water-energy nexus). Detta är särskilt utmanande för industrier som har varit trögare att anamma förnybar energi. Vattenutmaningen för industrin kan anses vara brådskande eftersom regleringarna av vattenförorening blir strängare samtidigt som värdefulla resurser (till exempel sällsynta jordartsmetaller) driver upp produktionskostnaderna och därför inte får slösas bort. Följaktligen står industrin inför en stor förändring av vatten- och energiförbrukningen.

Det som är mest angeläget att förstå är att av det totala vatten som utvinns i Europa används endast 15 procent för offentlig vattenförsörjning. Den mest vattenintensiva sektorn, jordbruket, står för upp till 44 procent av denna utvinning, medan energi och industri står för ytterligare 40 procent av förbrukningen.¹ Detta används mest för bevattning och boskap, vilket dessutom knyter

an till ökad energianvändning eftersom vattnet som konsumeras måste behandlas ytterligare efter att det har avdunstat eller släppts ut. Elproduktionen i sig är också ansvarig för vattenförbrukningen, där termisk vattenförorening är en angelägen fråga eftersom sötvatten krävs för att kyla kraftverk. De återstående industriella vattenförbrukningssektorerna finns inom tillverkningsprocesser som tvätt och färgning.

Det är därför omöjligt att ignorera kopplingen mellan vatten och energi eftersom detta ömsesidiga beroende inte bara är avgörande för vattenreningslösningar utan i hela industrisektorn. Extremt väder, skiftande nederbördsmonster och klimatförändringar är alla faktorer i den ökade bristen på båda viktiga råvaror. Bolaget anser att cirkulära och hållbara lösningar är avgörande i alla industrisektorer för att möta de växande kraven från både växande befolkningar och mer knappa resurser.

Dessa existentiella problem som beskrivs, kräver också en rad finansiella lösningar för att driva investeringar för hållbara lösningar, både inom privat och offentlig sektor. Klimatinvesteringsfonderna, en av de största drivkrafterna för globala investeringar i sektorn, drivs av Climate Investment Funds (CIF) med 5,8 mdr USD i godkänd finansiering.² Genom sitt SREP-program har CIF rapporterat totalt 750 miljoner USD i godkänd finansiering för att skala upp förnybar energi i låginkomstländer.³

1) European Environment Agency (2020), Water use by sector, <https://www.eea.europa.eu/archived/archived-content-water-topic/water-resources/water-use-by-sectors>.

2) Climate Investment Funds (n.d.), Clean Technologies, <https://www.climateinvestmentfunds.org/topics/clean-technologies>.

3) Climate Investment Funds (n.d.), Enhancing Renewable Energy Development, https://www.cif.org/sites/cif_enc/files/srep_factsheet.pdf.



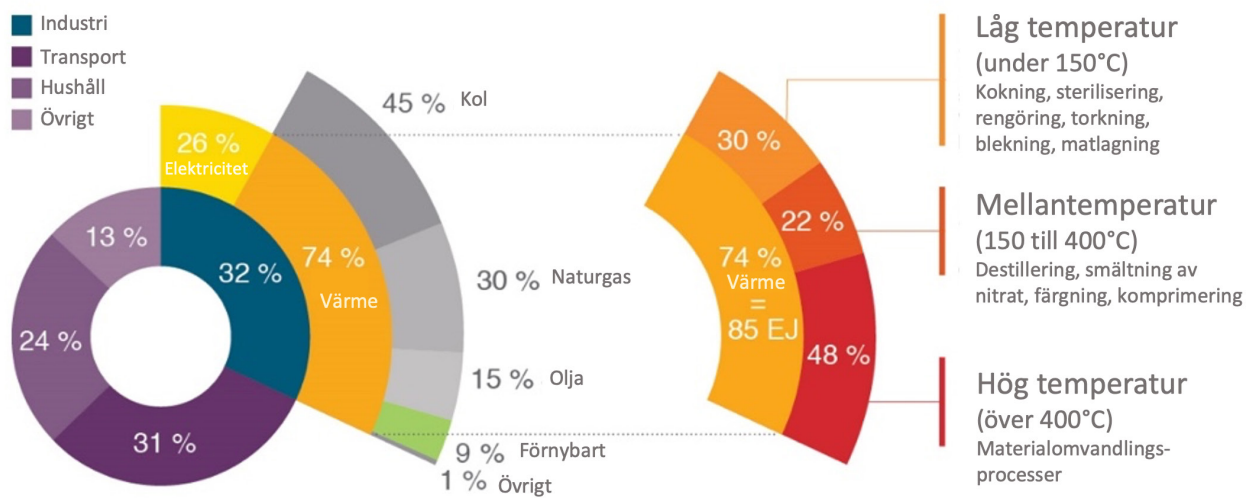
Industrial Solar

Nuvarande marknad

Industriell energiförbrukning

Enligt International Energy Agency (IEA) kommer 50 procent av det slutliga energibehovet i form av värme. Om man tittar på industri-sektorn, särskilt för uppvärmning och kylning av processer, ökar denna andel till över 70 procent av den totala globala industriella energiförbrukningen.⁴ Medan mycket fokus läggs på högtempe-

raturapplikationer som vid metall- och cementbearbetning, krävs hälften av detta energibehov för temperaturer under 400°C. Av industriella uppvärmningsapplikationer kräver 30 procent värme under 100°C, ytterligare 27 procent kan mötas med värme mellan 100 och 400°C och de återstående 43 procent kräver värme över 400°C.⁵



Uppdelning av behovet av industriell processvärme (källa: Solar Payback)

International Renewable Energy Agency (IRENA) anger att cirka 40 procent av den nuvarande industriella energiförbrukningen täcks av naturgas och cirka 40 procent av petroleumprodukter.⁶ I flera industrisektorer som livsmedel, vin och drycker, textilier, transportutrustning, maskiner eller massa och papper är andelen

värmebehov under 250°C cirka 60 procent.⁷ Inom dessa temperaturområden har solfångare potential att ge en stor del av det industriella energibehovet. Tekniken kan enkelt integreras direkt i värmeförsörjningsnäten eller i de specifika processerna på olika sätt genom exempelvis ånga, trycksatt vatten eller solvärmeoljor.

4) IEA (2019), Renewables 2019 – Heat, <https://www.iea.org/reports/renewables-2019/heat>.

5) United States Environmental Protection Agency (2022), Renewable Industrial Process Heat, <https://www.epa.gov/rhc/renewable-industrial-process-heat>.

6) IRENA (2015), Renewable Energy Options for the Industry Sector, https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2014/Aug/IRENA_RE_Potential_for_Industry_BP_2015.pdf.

7) International Energy Agency (n.d.) – Solar Heating & Cooling Programme, Solar Heat Integration in Industrial Processes, <https://task49.iea-shc.org/description>.



Värmeprocesser inom industrin

Industriella processer som kräver värmeenergi skiljer sig från sektor till sektor och omfattar en rad verksamheter, inklusive matlagning, torkning, uppvärmning, rökning, bakning, kylning och tillverkning. Den kemiska industrin består av flera processer såsom kilning, torkning, härdning, sterilisering och destillation som kräver högre temperaturer.

Enligt IRENA är det en betydande del av värmebehovet inom lågttemperaturområdet inom livsmedels-, dryckes-, pappers- och textilindustrin. Inom plast- och kemikalieindustrin är det däremot medeltemperaturområdet som dominerar. Dessa industrier behöver mer än 50 procent av sin totala processvärme inom temperaturområdet upp till 250°C för olika ändamål som torkning, matlagning, rengöring, extraktion och många andra.



Uppdelning av industriella processer (källa: Solar Payback)

Förnyelsebar andel för industriell processvärme

IEA har spårat den industriella värmeförbrukningen i detalj under det senaste decenniet och funnit att trots att förnybara energikällor inom industrin hade ökat täckte förnybara energikällor endast 11 procent av industrins värmebehov 2019.⁸

Merparten av denna andel förnybar energi kommer från bioenergi med 9,4 procent av industrins värmebehov, vilket bidrar avsevärt till pappers- och massaindustrin (cirka 30 procent) samtidigt som den är begränsad till andra energiintensiva industrier. Förnybar el (bortsett från användningen av värmepumpar) är då den näst största förnybara värmekällan inom industrin och stod för 1,1 procent av industrins värmeförbrukning 2020. Direkt geotermisk energi och solvärme för industrier representerar cirka 0,02 procent (om inte mindre) av den globala industriella värmeförbrukningen. Även om geotermisk energi uppgick till 21 PJ 2020, är utvecklingen av denna källa begränsad och begränsad av dess geografi till 14 länder från och med 2019.⁹

Medan koncentrerad solenergi också begränsas av geografi till solbältesregionen, kan olika tekniker erbjuda solprocessvärme för industrier som kräver temperaturer under 400°C. Marknaden för solvärmesystem för industriella processer (SHIP) har varit dynamisk de senaste åren. En studie som publicerades i början av 2023¹⁰ visar att antalet SHIP-system i drift uppgår till minst 1 089 system med 1,22 miljoner m² kollektorområde relaterat till en kapacitet på 856 MWth. Under 2022 installerades minst 114 nya SHIP-system globalt, med en kapacitet om 30 MWth. Mexiko har uppnått mer än 100 installerade SHIP-system med en värmekapacitet på 18 MW. En växande marknad finns också i Europa, med 39 nya system installerade under 2022 (+25 procent) och en ökning av ytan med 12 249 m² och en värmekapacitet på 8,57 MWth (+11 procent). Oman leder när det gäller installerad värmekapacitet med de två systemen vid Amal Oilfield (Miraah och Amal II). Kina rankas fyra i denna kategori med 49 system och ett installerat kollektorområde på 90 000 m² (63 MWth). Det bör dock noteras att enligt information från China Academy of Building Research installerades totalt 359 SHIP-system med en total kollektoryta på 256 000 m² bara under 2021.

8) IEA (2020), Renewables 2020 – Renewable heat, <https://www.iea.org/reports/renewables-2020/renewable-heat>.

9) IEA (2021), Tracking Industry 2021, <https://www.iea.org/reports/tracking-industry-2021>.

10) Werner Weiss, Monika Spörk-Dür (2023), Solar Heat Worldwide 2023, <https://www.iea-shc.org/Data/Sites/1/publications/Solar-Heat-Worldwide-20231.pdf>.



Investeringar

Enligt IEA¹¹ börjar investeringarna i ren energi ta fart och förväntas överstiga 1,4 biljoner USD 2022, vilket motsvarar nästan tre fjärdedelar av tillväxten i de totala energiinvesteringarna. Den årliga genomsnittliga tillväxttakten för investeringar i ren energi under de fem åren efter undertecknandet av Parisavtalet 2015 var drygt 2 procent. Sedan 2020 har andelen stigit till 12 procent, långt under vad som krävs för att nå de internationella klimatmålen, men ändå ett viktigt steg i rätt riktning. De högsta investeringsnivåerna för ren energi 2021 fanns i Kina (380 mdr USD), följt av Europeiska unionen (260 mdr USD) och USA (215 mdr USD).

Vinsterna har underbyggts av den ökande kostnadskonkurrensen för många tekniker för ren energi och av politiska och finanspolitiska åtgärder som vidtagits för att stödja omställningar, ofta som en del av insatserna för att säkerställa en hållbar återhämtning efter pandemin. IEA Sustainable Recovery Tracker uppskattade i början av 2022 att regeringar över hela världen öronmärkt 710 mdr USD för långsiktig ren energi och hållbara återhämtningsåtgärder.¹²

Framtida marknad

Marknaden för rena industriella energilösningar är en mångmiljardmarknad och kontinuerlig tillväxt förutses på grund av de brådskande kraven på utfasning av fossila bränslen. International Renewable Energy Agency (IRENA) uppskattar den totala investeringen för industriell utfasning av fossila bränslen fram till 2050 till 5 biljoner USD och förväntar sig en tillväxttakt på 25 procent per år fram till 2050 för uppvärmning av solenergiprocesser.¹³ Inom industrin används cirka 75 procent av det totala slutliga energibehovet för processuppvärmning. Följaktligen är lösningar för förnybara energikällor, särskilt solprocessvärme, av yttersta vikt för industriell dekarbonisering.

Inom industriell cleantech-teknik finns det viktiga faktorer för tillväxt. På global nivå är några av dessa faktorer den växande befolkningen, det ökande energibehovet och målen för att bli klimatneutrala. Det finns även marknadsrelaterade drivkrafter som påverkar utvecklingen. Dessa inkluderar stigande gaspriser, marknadsförväntningar från företag och teknisk utveckling.

Politiska åtgärder

Efter att länder åtagit sig att avsevärt minska koldioxidutsläppen enligt Parisavtalet genomförs fler åtgärder för att uppnå målen. Framför allt EU:s New Green Deal, som syftar till ett koldioxidneutralt EU senast 2050, samt det senaste åtagandet att bli koldioxidneutralt senast 2060. Dessutom knyter de flesta länder stimulanspaketen efter COVID-2 till hållbarhetsmål.

I Tyskland enades koalitionsregeringen i sitt undersökningsdokument om nödvändigheten av att stärka sektorn för förnybar energi och har beslutat om "minskning av byråkratiska hinder" och en "decentraliserad expansion" för att möjliggöra denna utveckling så snart och smidigt som möjligt. Utfasningen av kol i Tyskland planeras senast 2038 och klimatneutralitet senast 2045.

Efterfrågan från företag

Internationella företag står fortfarande för en stor del av koldioxidavtrycket, men många av dem, som IKEA och H&M, har åtagit sig att sträva efter att använda 100 procent förnybar energi. Trycket på leverantörskedjorna att anta hållbara metoder ökar därmed. Samtidigt har flera företag gått samman i initiativet "RE100" för att säkerställa att de har en stark röst i politiska frågor.¹⁴ Dessutom ökar antalet tillväxtföretag och små och medelstora företag som förbinder sig till noll nettoutsläpp.



Företag som anslutit sig till RE100-initiativet (källa: solarpraxis.de)

11) IEA (2022), World Energy Investment 2022, <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2022/overview-and-key-findings>.

12) IEA (2022), World Energy Investment 2022 – Overview and key findings, <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2022/overview-and-key-findings>.

13) IRENA (2018), Global Energy Transformation, https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2018/Apr/IRENA_Report_GET_2018.pdf.

14) RE100 (2022), RE100 Members, <https://www.there100.org/re100-members>.

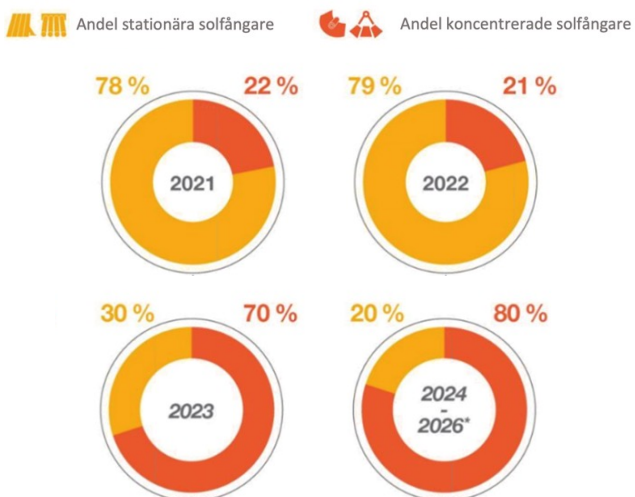


Tekniska utvecklingar

Baserat på FoU-utgifterna under de senaste två decennierna och den ökande marknadstillväxten har kostnaderna för industriell cleantech sjunkit avsevärt. Detta är tydligast i kostnaden för solenergiproduktion, som sjönk med 82 procent mellan 2010 och 2020.¹⁵ Som rapporterats av IRENA har kostnaderna också minskat med tiden för annan teknik. Följaktligen kan teknik för ren energi konkurrera med konventionell bränslebaserad energiförsörjning, baserat på kostnader, i fler länder och sektorer. Detta sänker kostnaderna ytterligare på grund av ökande stordriftsfördelar. Därför kommer lösningar för industriell dekarbonisering att bevittna fortsatt och accelererande tillväxt under de kommande decennierna.

Enligt studier av Solrico ökar marknadsandelen för koncentrerande solfångare markant från 2023 och framåt på grund av den stora efterfrågan på medeltemperatur processvärmare inom industrin.¹⁶

Koncentrerande solfångare ökar i popularitet



Utveckling av marknadsandel för koncentrerande solfångare (källa: Solrico 2023)

Vägen fram för industriell dekarbonisering

International Renewable Energy Agency (IRENA) har utvecklat en plan för att uppnå industriell dekarbonisering.¹⁷ Vissa viktiga resultat, med hög relevans för Clean Industry Solutions är:

- Förnybara energikällor inom industrin förväntas öka från 14 procent till 63 procent - vilket betonar vikten av rena industriell lösningar, som erbjuds av Clean Industry Solutions.
- Marknaden för solenergi, en kärnkompetens inom Industrial Solar (första investeringen av Clean Industry Solutions), förväntas växa med 25 procent årligen fram till 2050.
- De totala investeringarna beräknas uppgå till 5 biljoner USD.

Konkurrenter

Industrial Solar har ett begränsat men växande antal konkurrenter. Konkurrenterna skiljer sig åt mellan dem som erbjuder en portföljstrategi för att rikta in sig på marknaden för industriell processvärme och de som arbetar specifikt med koncentrerande av solfångare och bör därför bedömas separat.

Portfölj

När det gäller andra portföljlösningar (tjänster och tekniker) är en direkt kvantitativ jämförelse inte meningsfull på grund av marknadens komplexitet och antalet lösningar. Konkurrenterna kan delas in i miljöteknikföretag och befintliga leverantörer av industriella energilösningar.

Miljöteknikföretag fokuserar mest på en specifik applikation. Med en bred portföljstrategi erbjuder Industrial Solar övergripande och omfattande lösningar.

Befintliga teknikleverantörer, med betoning på effektivitet, är mestadels fångade i metoder som fokuserar på förbränning av fossila bränslen. Med sin djupa förståelse för både industriella processer och förnybar energi är Industrial Solar optimalt positionerat för industriell dekarbonisering på grund av följande fördelar:

- Lång meritlista – Genomfört industriella dekarboniseringsprojekt sedan 2008.
- Viktiga företagskunder – Projekt realiserade med multinationella företag som Pfizer, MTN, JTI, Dürr.
- Internationell samverkan och erfarenhet – Projekt som genomförs runt om i världen.
- Helhetssyn – lösningar för kraftproduktion, uppvärmning och kylning.
- Internationellt nätverk till distributionspartners och FoU-institutioner.

Som en one-stop-shop erbjuder Industrial Solar omfattande lösningar till sina kunder. De främsta konkurrenterna med detta tillvägagångssätt är EcoTherm (AT), Intech GmbH (DE) eller INTEC Energy Systems (DE).

15) IRENA (2020), Renewable Power Generation Costs in 2019, <https://www.irena.org/publications/2020/Jun/Renewable-Power-Costs-in-2019>.

16) Solrico (2023), Global industrial solar heat market: challenges, trends and outlook, https://www.solrico.com/fileadmin/solrico/media/doc/pdf_presentations/IEA_SHC_webinar_Juni_2023.pdf.

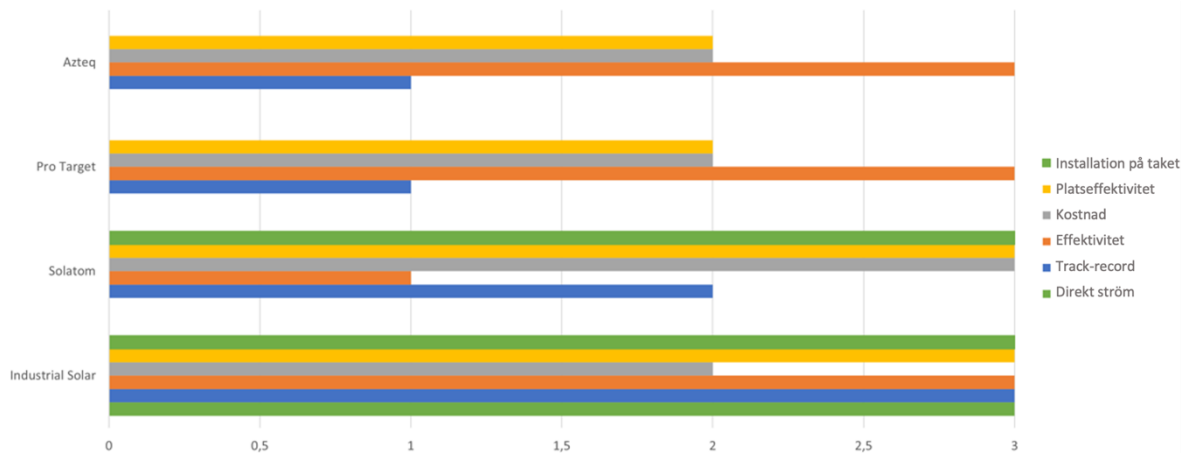
17) IRENA (2018), Global Energy Transformation, https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2018/Apr/IRENA_Report_GET_2018.pdf.



Koncentrerande solfångare

Solenergimarknaden är i ett tidigt skede men består av ett växande antal företag och konkurrenter. Projektet Solar Heating in Industrial Processes (SHIP) har identifierat ett sjuttiofem leverantörer av nyckelfärdiga processvärmesystem globalt. Det är dock värt att notera att de flesta konkurrenterna på marknaden använder annan teknik än Industrial Solar, såsom paraboliska solfångare. Fresnel-solfångarteknik har flera fördelar och är mer lämpad för industriell integration. Dessutom har Industrial Solar ett brett utbud av tekniker och lösningar, vilket gör dem mindre beroende av en enda teknik.

De två närmaste konkurrenterna är för närvarande det tyska företaget Protarget och det spanska Solatom. Protarget siktar på mindre paraboliska solfångare och Solatom på förmonterade Fresnel-moduler. Industrial Solar lyfts ofta fram som en ledande aktör på marknaden på grund av sin livslånga erfarenhet och breda kompetens. En ökning av antalet marknadsaktörer bör därför inte nödvändigtvis vara en nackdel, eftersom detta innebär ökad marknadynamik.

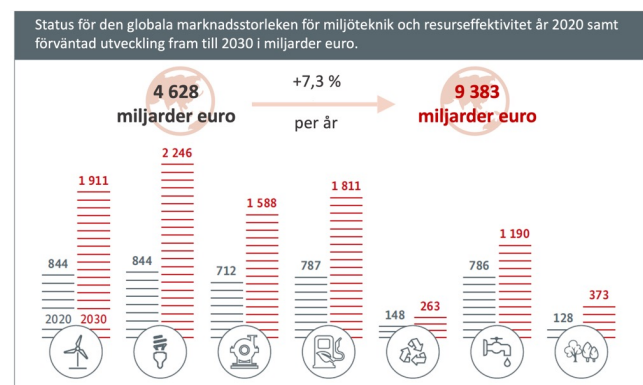


Konkurrensanalys för koncentrerande solfångare för industriell processuppvärmning (källa: Industrial Solar)

Solarspring

Nuvarande marknad

Enligt en rapport av Roland Berger¹⁸ översteg den globala marknadsvolymen för miljöteknik och resurseffektivitet 4 biljoner EUR under 2020. Inom de sju gröna teknikmarknaderna genererades en total omsättning på 4 628 mdr EUR. Efterfrågan på gröna och resurseffektiva produkter, processer och tjänster kommer att fortsätta öka under de kommande åren. Med denna medvind förväntas den gröna tekniksektorn fortsätta sin tillväxt – både internationellt och nationellt. Den globala marknadsvolymen för miljöteknik och resurseffektivitet beräknas uppgå till 9 383 mdr EUR år 2030 (se figur nedan). Enligt detta kommer denna industri-sektor att växa från 2020 till 2023 med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 7,3 procent.



Global marknadsvolym för miljöteknik och resurseffektivitet (källa: Roland Berger, 2020)

18) Roland Berger (2021), Green tech industry remains on course for growth, <https://www.rolandberger.com/en/Insights/Publications/Green-tech-industry-remains-on-course-for-growth.html>.



En stark drivkraft för en mer cirkulär och effektiv ekonomi bekräftas av det faktum att den globala befolkningen har tredubblats under 1900-talet. Detta har också resulterat i en dramatisk ökning av vattenanvändningen. Tillsammans med en 55 procent minskning av tillgängligt sötvatten sedan 1960, sätter befolkningsökningen en enorm belastning på tillgängliga resurser i en alltmer industrialiserad och törstig värld. Statistik från FN visar att över 2 miljarder människor runt om i världen dricker förorenat vatten.¹⁹

Återanvändning av kommunalt och industriellt avloppsvatten och processvätskor är av global betydelse för att säkerställa ekonomisk och ekologisk tillgång till vatten. Viktiga faktorer som driver marknaden för utrustning för vatten- och avloppsrening inkluderar en ökande efterfrågan på rent och processvatten på grund av snabb urbanisering, växande befolkning och infrastruktur-utveckling. Detta är kopplat till stränga regler från regeringar för utsläpp av avloppsvatten.

Att låta otillräckligt renat avloppsvatten rinna ut i vattendrag innebär att skadliga kemikalier blandas och orsakar okända reaktioner. Detta kräver åtgärder för att hantera vattenföroreningar om avloppsvattnet ska vara tillgängligt för användning igen. Rening av avloppsvatten på plats, vid en industrialanläggning, stoppar problemet vid källan, vilket förhindrar att effekterna av miljöföroreningar utvecklas. Många företag tar nu ytterligare steg och återvinner avloppsvatten på plats. Till exempel kan tillverkning av textilier använda upp till 200 ton färskvatten per ton färgat tyg. Således produceras oundvikligen en stor mängd avloppsvatten i processen.

Industrier som producerar en stor mängd avloppsvatten är:

- Läkemedel
- Kemikalier
- Samhällsservice
- Mat och dryck
- Olja och gas
- Textilier
- Massa och papper
- Jordbruk

Den globala bristen på vatten gör det till en råvara och en av de mest värdefulla varorna i världen. Europeisk anläggningsteknik (med hög vattenförbrukning i tillverkningsprocessen) utsätts för allt större press från nya krav från kunderna, den digitala omvandlingen och konkurrensen, särskilt från Kina.

Bolaget bedömer att det är en globalt ökande efterfrågan på mikrobiologiskt säkert och rent dricksvatten tillsammans med ett behov av en cirkulär industriell vattenekonomi vilket resulterar i en ökning av de installerade membranområdena tillsammans med utvecklingen av denna framtidsorienterade teknik.

Framtida marknad

Den oavbrutna försörjningen av rent vatten att dricka, för jordbruk och industri är en av de stora kollektiva utmaningarna i vår närmaste framtid. Den globala marknaden för industriell avloppsrening förväntas överstiga 16,5 mdr USD år 2027 och marknaden förväntas uppvisa en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 5,4 procent från 2021 till 2028.²⁰ Enligt en studie från Världsbanken uppskattas dessutom den globala marknaden för vattenrening och vattenförsörjning till över 800 mdr EUR per år.²¹ Från 2018 till 2025 förväntas den globala marknaden för avsaltning av vatten växa med en CAGR om 7,8 procent.²² Faktum är att den globala marknaden för teknik för återvinning och återanvändning av avloppsvatten beräknas växa från 21,3 mdr USD 2021 till 40,5 mdr USD 2026.²³

En framtida marknad med hög potential är produktionen av grön vätgas, där SolarSprings membranteknik kan spela en ovärderlig roll i försörjningen av vatten med hög renhet för processen. Enbart för Europa förutspås en CAGR om ungefär 40 procent fram till 2030.²⁴

Utöver ny teknik för vattenrening, som kan fungera utan en betydande mängd kemikalier, är etableringen av slutna vatten-Aslingor i branschen en växande sektor. Detsamma kan förväntas för koncept för att separera färskvatten från processvatten samt behandling av processvatten och dess återanvändning som bevattning eller i privata hushåll.

FN har skapat 17 mål för hållbar utveckling (SDG) för att skapa en bättre och mer hållbar framtid för alla. SDG 6 fokuserar på rent vatten och sanitet. Vattenbrist påverkar över 40 procent av den globala befolkningen, och detta antal förväntas öka under de kommande åren, samtidigt som 80 procent av avloppsvattnet från mänsklig verksamhet ut i floder eller hav utan att lämplig förorening avlägsnas.²⁵

19) World Health Organization (WHO) (2022), Drinking-water, <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/drinking-water>.

20) MarketWatch (2022), Industrial Wastewater Treatment Material Market Size, Growth Revenue Share to Increase At 5.4% CAGR Through 2028, <https://www.marketwatch.com/press-release/industrial-wastewater-treatment-material-market-size-growth-revenue-share-to-increase-at-5-4-cagr-through-2028-2022-07-22>.

21) Roland Berger (2018), GreenTech made in Germany 2018, https://www.rolandberger.com/publications/publication_pdf/roland_berger_greentech_atlas_2018.pdf.

22) Barawkar.V. (2019), Growth expected for global water desalination market from 2018 to 2025, <https://www.watertechonline.com/water-reuse/article/15550726/growth-expected-for-global-water-desalination-market-from-2018-to-2025>.

23) BCC Research (2021), Global Markets and Technologies for Water Recycling and Reuse, <https://www.bccresearch.com/market-research/membrane-and-separation-technology/water-recycling-resuse-markets.html>.

24) Ken Research (2022), <https://www.kenresearch.com/business-research/europe-green-hydrogen-market-outlook-to-2030/>.

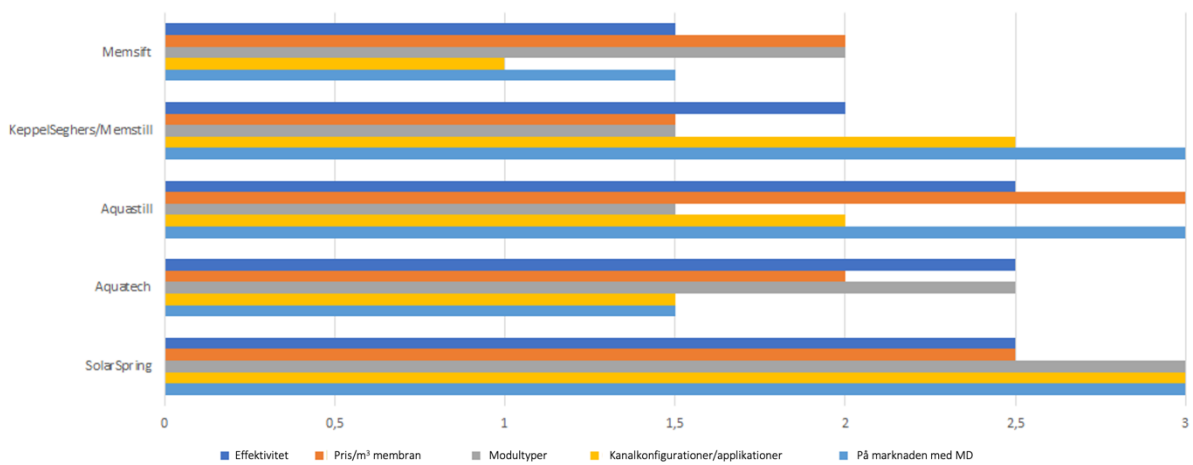
25) FN (2019), <https://unesdoc.unesco.org/ark:/48223/pf0000367306>.



Konkurrenter

Effektiviteten hos alla SolarSprings membrandestillationsanläggningar visar teknikens tillförlitlighet och utveckling. Konkurrenter inom området är knappa och i detta skede av kommersialisering är deras potentiella framgång mer en fördel än ett hot. Det USA-baserade företaget AquaTech verkar till exempel uteslutande i USA och Indien, vilket bara lämnar två europeiska och en singaporiensk spelare på kartan. Var och en av företagen har fokuserat på specifika applikationer med viss överlappning, men mestadels resulterat i särskilt olika tekniska koncept med olika styrkor och svagheter. Där SolarSpring betonar en modulär och

flexibel teknik valde de flesta andra konkurrenter att specialisera sig på bara en MD-modulkonfiguration, vilket begränsar teknikens fördelaktiga egenskaper något. En av SolarSprings styrkor ligger i deras användning av högkvalitativa polymerer och en unik flexibel produktionsmetod samt en rad olika inställningar med fördelar i olika applikationer. En särskild konkurrensfördel är därför teknikens och applikationernas livslängd och tillförlitlighet, vilket i sin tur gör det möjligt att betjäna ett bredare kundsegment på marknaderna, såsom saltlösning, galvanisering, återvinning av syra, kväveåtervinning, kretskort, metallindustrin och textiltillverkning.



Konkurrentanalys (källa: SolarSpring GmbH)



Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 30 juni 2023. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Den finansiella informationen i detta avsnitt har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Eget kapital och skulder

Nedanstående tabell återger information om Bolagets egna kapital och räntebärande skuldsättning per den 30 juni 2023.

TSEK	30 juni 2023
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	22 402
Mot garanti	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/utan säkerhet	22 402
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	0
Mot garanti	0
Med säkerhet	0
Utan garanti/utan säkerhet	0
Eget kapital	2 182
Aktiekapital	2 509
Reservfond(er)	0
Övriga reserver	-327 ¹
Totalt	24 585

1) Inkluderar periodens resultat per den 30 juni 2023.

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell återger information om Bolagets räntebärande nettoskuldsättning per den 30 juni 2023.

TSEK	30 juni 2023
(A) Kassa	2 295
(B) Andra likvida medel	0
(C) Övriga finansiella tillgångar	18 684
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	20 978
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	22 402
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	0
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	22 402
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	1 424
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	0
(J) Skuldinstrument	0
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	0
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	1 424



Annan finansiell information

Upplysning i revisionsberättelsen

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 förekommer följande upplysning av särskild betydelse återgiven i sin helhet:

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen, avsnittet Förväntad framtida utveckling, i de finansiella rapporterna. Här anges att företaget och koncernen historiskt varit beroende av ökning av aktiekapitalet för sin fortlevnad och att detta kan vara fallet även under det kommande räkenskapsåret och att likviditeten från sedan tidigare utfärdade teckningsoptioner kan komma att behövas för att täcka underskottet i kassaflödet från den löpande verksamheten. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen, tyder dessa förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten men styrelsen har gjort bedömningen att dessa åtgärder kommer att räcka för att säkerställa den fortsatta driften. Vi delar denna bedömning och har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Clean Industry Solutions styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna.

Per den 30 juni 2023 hade Clean Industry Solutions likvida medel om cirka 2,3 MSEK. De kommande tolv månaderna uppgår Clean Industry Solutions uppskattade rörelsekapitalunderskott till cirka 9,3 MSEK. Det är Clean Industry Solutions styrelses bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2023.

Det är Clean Industry Solutions bedömning att nettolikviden från Förträdesemissionen om cirka 21,2 MSEK är tillräckligt för att säkra Bolagets rörelsekapitalbehov de kommande tolv månaderna.

Om Förträdesemissionen, trots ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning finns det en risk att Bolaget kan komma att tvingas söka ytterligare kapital genom exempelvis riktade emissioner, lån eller liknande. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa sådan ytterligare finansiering. Om en anskaffning av ytterligare finansiering för att täcka Bolagets framtida kapitalbehov på kort sikt misslyckas kommer Bolaget att behöva anpassa verksamheten genom att senarelägga vissa investeringar, och/eller sälja tillgångar, och kan i värsta fall, om ingen hållbar finansieringslösning kan erhållas, tvingas ansöka om rekonstruktion eller konkurs.

Investeringar

Bolaget har sedan utgången av 2022 fram till dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar. Clean Industry Solutions har inte heller gjort några fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar sedan dess.

Väsentliga trender

Clean Industry Solutions investerar i företag som tillhandahåller lösningar för en hållbar industri och en cirkulär ekonomi. De två dotterbolagen Industrial Solar GmbH och SolarSpring GmbH erbjuder lösningar för tillgång till ren energi och rent vatten för industrin. Båda dessa marknader bevittnar en enorm tillväxt, där drivkrafterna är utfasning av fossila bränslen och vattenbrist. Eftersom vattenrening är energikrävande är utmaningarna med ren energi och rent vatten sammanflätade, det så kallade vatten-energi-sambandet (eng. *water-energy nexus*). Detta är särskilt utmanande för industrier som har varit långsammare med att anamma förnybar energi. Vattenutmaningen för industrin kan anses vara brådskande eftersom regleringarna av vattenförorening blir strängare samtidigt som värdefulla resurser (till exempel sällsynta jordartsmetaller) driver upp produktionskostnaderna och därför inte får slösas bort. Följaktligen står industrin inför en stor förändring av vatten- och energiförbrukningen.

Under de senaste åren har kostnaderna för Industrial Solars installationer minskat avsevärt från mer än 1,5 EUR/W till mindre än 0,9 EUR/W (för nyckelfärdiga installationer på 1 MW) och det finns fortfarande stor potential för kostnadsminskningar i fyra huvuddimensioner. Bolaget bedömer att kostnaderna för installationer kan komma att minska med upp till 50 procent inom de närmaste fem åren genom utökande av driften och således erhålla lägre inköpspriser med högre marknads volym, standardisering av produkterna som erbjuds, moduler som möjliggör för lägre monteringskostnader samt lokalisering genom lokala entreprenörer.

Bolaget bedömer att det är en globalt ökande efterfrågan på mikrobiologiskt säkert och rent dricksvatten tillsammans med ett behov av en cirkulär industriell vattenekonomi vilket resulterar i en ökning av de installerade membranområdena tillsammans med utvecklingen av denna framtidsorienterade teknik.

Utöver vad som angetts ovan känner Bolaget inte till några kända trender avseende produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser.

Marknaden för rena industriella energilösningar är en mångmiljardmarknad och kontinuerlig tillväxt förutses på grund av de brådskande kraven på utfasning av fossila bränslen. International Renewable Energy Agency (IRENA) uppskattar den totala investeringen för industriell utfasning av fossila bränslen fram till 2050 till 5 biljoner USD och förväntar sig en tillväxttakt på 25 procent per år fram till 2050 för uppvärmning av solenergiprocesser. Bolaget är för när varande i en tillväxtfas och Bolagets förmåga att expandera inom befintliga marknader, såväl som till nya marknader och jurisdiktioner, inklusive utökad försäljning och aktivitet inom sådana jurisdiktioner, är alltid förenat med osäkerhetsfaktorer och risker.



Utöver det som beskrivs ovan finns inte några för Bolaget kända trender, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Bolaget känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Betydande förändringar sedan den 30 juni 2023

Det har inte inträffat några väsentliga händelser eller skett några betydande förändringar av Clean Industry Solutions finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 30 juni 2023.



Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sex ledamöter valda av årsstämman 2023 för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Namn	Uppdrag	Invald	Oberoende i förhållande till		Innehav*
			Bolaget och bolagsledning	Större aktieägare	
Finn Johnsson	Ordförande	2021	Ja	Ja	-
Markus Augustsson	Ledamot	2020	Ja	Ja	-
Korbinian Kramer	Ledamot	2022	Ja	Ja	-
Marie-Louise Olsson Dawwas	Ledamot	2022	Ja	Nej	-
Rebecca Schwantes	Ledamot	2023	Nej	Ja	21 861
Christian Zahler	Ledamot och VD	2018	Nej	Ja	1 120 373

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



Finn Johnsson, född 1946

Styrelseordförande och styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning och biografi: Finn Johnsson har en examen från Handelshögskolan i Stockholm och har sedan haft olika positioner inom den svenska lantbrukarföreningen och senare inom Swedish Match. Hans första tjänst som verkställande direktör var för Arenco AB. Under åren har Finn arbetat som verkställande direktör i företag som Tarkett AB, Stora Enso, Euroc AB, Mölnlycke Health AB och Guinness, samt utsetts till ordförande i olika företag som Västsvenska Handelskammaren, EFG European Furniture Group AB, Ovako AB, AB Geveko, Luvata, Nordic Capital, City Airline, Klöver och AB Volvo.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Energifonden Sverige 1 AB (Publ), Energifonden Sverige 2 AB (Publ), Energifonden Sverige 3 AB (publ) och Thomas Concrete Group Aktiefbolag. Styrelseledamot i Energifonden Sverige Aktiefbolag, Brastads Allservice AB, Powerboat Marine Christian Fält & Co Aktiefbolag, EFG European Furniture Group AB. Innehavare i Finn Johnsson, Ingeröd 1:16.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

Innehav i Clean Industry Solutions: Finn Johnsson innehar inga värdepapper i Bolaget.



Markus Augustsson, född 1982

Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och biografi: Markus Augustsson har en masterexamen i finans från Lunds universitet och har studerat matematik, filosofi och programmering vid Linköpings universitet. Markus har arbetat inom den finansiella sektorn sedan 2008. På Nordea Markets arbetade han med aktie- och derivathandel. Idag är Markus chef för aktieforskning på Carlsquare, en finansiell rådgivare med kontor i Stockholm, Berlin, Hamburg, München, London och Köpenhamn.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Poppel Nr 4. Styrelsesuppleant i

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

Innehav i Clean Industry Solutions: Markus Augustsson innehar inga värdepapper i Bolaget.



Korbinian Kramer, född 1981

Styrelseledamot sedan 2022.

Utbildning och biografi: Dr Korbinian Kramer är chef för gruppen "Karakterisering, provning och kvalitetssäkring" vid avdelningen för termiska system och byggnadsteknik vid Fraunhofer ISE, samt chef för "TestLab solvärmesystem" och chef för det ackrediterade "TestLab Värmepumpar och kylaggregat". Han har en doktors-examen från Albert-Ludwigs universitet i Freiburg (Tyskland), fakulteten för miljö och naturresurser, samt en ingenjörsexamen i miljö- och processteknik. Kramer är föreläsare i internationella masterkurser om solvärmeenergiomvandling och har publicerat över 50 vetenskapligt granskade artiklar, bokbidrag och konferenspresentationer. Han är teknisk konsult till European Solar Thermal Industry Federation (ESTIF/SHE) och sitter i den vetenskapliga styrelsen för konferenser som ISES Solar World Congress. Han är nyligen ordförande i ISO:s standardiseringskommitté och vann det internationella priset Mission Innovation Champions Award 2019.

Andra pågående uppdrag: Korbinian Kramer har inga andra pågående uppdrag.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledande befattningshavare och större aktieägare.

Innehav i Clean Industry Solutions: Korbinian Kramer innehar inga värdepapper i Bolaget.



Rebecca Schwantes, född 1981

Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning och biografi: Rebecca Schwantes är en brittisk/tysk mekanik- och processingenjör. Hon föddes i Köln den 12 maj 1981. Hon tog examen från Darmstadt University of Applied Sciences med en Dipl. Ing. (FH) i maskinteknik och fortsatte sina studier vid Technische Universität Braunschweig med en M.Sc. i Sustainable Management and Protection of Water medan hon arbetade på forskningsavdelningen för membrandestillation vid Fraunhofer ISE i Freiburg, Tyskland. År 2014 började hon på Spin-off bolaget, SolarSpring GmbH, som forskare och projektledare. Hennes doktorsexamen om design och anpassning av membrandestillationsteknik för industriella tillämpningar kommer att avslutas i slutet av 2024.

Andra pågående uppdrag: Rebecca Schwantes har inga andra pågående uppdrag.

Beroendestatus: Inte oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Clean Industry Solutions: Rebecca Schwantes innehar, genom bolag, 21 861 aktier i Clean Industry Solutions.



Marie-Louise Olsson Dawwas, född 1973

Styrelseledamot sedan 2022.

Utbildning och biografi: Marie-Louise Olsson Dawwas är managing partner i Tectus Development LLC (New York) samt styrelseledamot i Assindia AB (Sverige) och Al Muwathaba PSC (Jordanien). Hon har en kandidat-examen från University of Nevada LV i hospitality management, och har dessutom en examen i inredningsdesign från Parsons School of Design in New York. Marie-Louise har varit aktiv i området konceptdesign och utveckling för kommersiella fastigheter i Sverige och USA sedan 2003. Hon leder Assindia-koncernens initiativ inom hållbara investeringar och hållbar utveckling.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Assindia Aktiebolag. Kommanditdelägare i Kommanditbolaget Assindia Nr 1 och Kommanditbolaget Assindia Nr 2.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Clean Industry Solutions: Marie-Louise Olsson Dawwas innehar inga värdepapper i Bolaget.



Christian Zahler, född 1968

Styrelseledamot och verkställande direktör sedan 2018.

Utbildning och biografi: Christian Zahler har en magisterexamen i fysik från universitetet i Freiburg. Han har arbetat med solvärmeteknik i cirka 30 år och inledde sin "solkarriär" vid Fraunhofer ISE i Freiburg. Senare arbetade han vid forskningsinstitut i Portugal och Norge. År 1999 återvände han till Freiburg och började arbeta för PSE AG, där han var ansvarig för avdelningen för solvärme. År 2008 grundade Christian och Tobias Schwind tillsammans Industrial Solar.

Andra pågående uppdrag: Christian Zahler har inga andra pågående uppdrag.

Beroendestatus: Inte oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare. Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Clean Industry Solutions: Christian Zahler innehar 1 120 373 aktier i Clean Industry Solutions.



Namn	Befattning	Anställd	Innehav*
Christian Zahler	VD och styrelseledamot	2018	1 120 373
Jochen Lachnit	CFO	2020	-

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.



Christian Zahler, född 1968

Verkställande direktör och styrelseledamot. Anställd sedan 2018.

För en närmare beskrivning av Christian Zahler, vänligen se avsnittet "Styrelse" ovan.



Jochen Lachnit, född 1966

CFO. Anställd sedan 2020.

Utbildning och biografi: Jochen Lachnit har en MBA från universitetet i Bamberg och har arbetat som CFO i andra företag så som Meona Group GmbH och Jedox AG innan han började arbeta som kommersiell chef för Industrial Solar GmbH i oktober 2020.

Andra pågående uppdrag: Jochen Lachnit har inga andra pågående uppdrag.

Innehav i Clean Industry Solutions: Jochen Lachnit innehar inga värdepapper i Bolaget.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via c/o Win-Win Ekonomi AB, Palmfeltsvägen 21, 121 62 Johanneshov.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägeri-relaterat mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation (annat än frivilliga likvidationer) eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid eller varit föremål för påföljd på grund av brott (iv) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Clean Industry Solutions intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Clean Industry Solutions genom aktieinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har ingått avtal med Bolaget eller med något av dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i detta Prospekt. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i nuvarande befattning.

Revisor

Vid årsstämman den 13 juni 2023 omvaldes Finnhammars Revisionsbyrå AB till revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Jonas Forsberg, medlem i FAR, som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Finnhammars Revisionsbyrå AB har varit Bolagets revisor sedan den 21 december 2021.



Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Clean Industry Solutions bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 2 500 000 SEK och högst 10 000 000 SEK fördelat på lägst 25 000 000 aktier och högst 100 000 000 aktier. Clean Industry Solutions registrerade aktiekapital uppgick per den 30 juni 2023 till 2 509 101,412333 SEK fördelat på 25 497 762 aktier. Inga förändringar av antalet aktier har skett sedan den 30 juni 2023. Det finns ett aktieslag i Bolaget och varje aktie har ett kvotvärde om 0,098405 SEK. ISIN-koden för aktierna i Clean Industry Solutions är SE0011762517. Aktien handlas under kortnamnet CISH. Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Det finns inget i bolagsordningen som begränsar Bolagets möjlighet att i enlighet med aktiebolagslagen emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy och utdelning

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Bolaget befinner sig fortfarande i en inledande kommersiell fas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid.

Bolaget har inte lämnat någon utdelning det senaste räkenskapsåret.

Konvertibla eller utbytbara värdepapper

Per dagen för Prospektet har Bolaget, utöver vad som beskrivs nedan inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

Styrelsen i Clean Industry Solutions offentliggjorde den 20 september 2022 att styrelsen beslutat att, med stöd av bemyndigande som lämnades av årsstämman den 25 maj 2022, genomföra en nyemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 1, med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 23 MSEK före transaktionskostnader. Varje unit bestod av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. En (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med den 26 oktober 2023 till och med den 9 november 2023 till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Clean Industry Solutions aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 9 oktober 2023 till och med den 23 oktober 2023, dock lägst 1,00 SEK och högst 3,00 SEK per aktie. 10 183 970 units, motsvarande 10 183 970 aktier och 10 183 970 teckningsoptioner av serie TO 1, tecknades i samband med företrädesemissionen. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 10 183 970, innebärande en utspädning om cirka 28,5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

Emissionsbemyndigande

Extra bolagsstämman den 8 augusti 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ska äga rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att Bolaget ska ges handlingsutrymme i samband med strategiska förvärv av bolag eller rörelser samt kunna stärka Bolagets finansiella ställning vid behov. Betalning för de nyemitterade aktierna ska kunna ske genom kvittning, apport eller med andra villkor som avses i 13 kap. 5 § p. 6 och 2 kap 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen (2005:551). I den mån nyemission sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemission ske på marknadsmässiga villkor.



Utspädning

Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår, vid fulltecknad Företrädesemission, till cirka 71,4 procent. Förutsatt full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 63 744 405 nya aktier till totalt 89 242 167 aktier.

Teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen uppgår till 0,40 SEK. Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärde per aktie före respektive efter baserat på eget kapital per den 30 juni 2023 och det högsta antalet aktier som kan komma att emitteras i Företrädesemissionen.

Per den 30 juni 2023	Före Företrädesemissionen	Efter Företrädesemissionen
Eget kapital, TSEK	2 182	27 680
Antal aktier	25 497 762	89 242 167
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	0,09	0,31

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Clean Industry Solutions tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Clean Industry Solutions, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Clean Industry Solutions enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Clean Industry Solutions får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar att avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som har lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för något erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats för de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Ägarstruktur

Nedan visas Bolagets ägare med anmälningspliktigt innehav (över fem procent av aktierna eller rösterna), enligt uppgifter från Euroclear, per den 30 juni 2023 med för Bolaget därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Ägare	Antal aktier och röster	Andel av aktierna och rösterna, %
Assindia AB	4 525 000	17,75
Eniara AB	1 493 451	5,86
Övriga	19 479 311	76,39
Summa	25 497 762	100

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Clean Industry Solutions förändras.

Handel med aktien

Bolagets aktier handlas sedan den 12 juli 2021 på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet CISH och med ISIN-kod SE0011762517.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget.

Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



Legala frågor och kompletterande information

Allmän bolags- och koncerninformation

Bolagets företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Clean Industry Solutions Holding Europe AB, organisationsnummer 559110-3972 med LEI-kod 549300HMLQ707POBTP63, och är ett svenskt publikt aktieföretag, som bildades den 10 mars 2017 och registrerades vid Bolagsverket den 28 april 2017. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktieföretagslagen (2005:551). Nuvarande företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) registrerades den 5 mars 2021. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets registrerade adress är c/o Win-Win Ekonomi AB, Palmfeltsvägen 21, 121 62 Johanneshov. Bolagets telefonnummer är +46 (0) 611 81 06 10 och dess webbplats är www.cleanindustrialsolutions.com (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet). Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget, direkt eller indirekt, bedriva utveckling och tillverkning av utrustning för förnyelsebar energi. Service och projektering, försäljning och finansiering av projekt inom förnyelsebar energi. Handel med värdepapper. Clean Industry Solutions-aktien är sedan den 12 juli 2021 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas under kortnamnet CISH.

Per datumet för Prospektet har Bolaget två helägda dotterbolag. Koncernstrukturen framgår av bilden nedan.



Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under de senaste två åren samt andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Lånefacilitet hos Exelity AB

Den 28 juni 2023 offentliggjorde Bolaget att Bolaget ingått ett avtal om lånefacilitet om upp till 3 000 000 SEK med långgivaren Exelity AB. För det fall Bolaget utnyttjar lånefaciliteten kommer skulden, inklusive upplupen ränta, att förfalla till betalning den 31 december 2023. Lånefaciliteten löper med en marknadsmässig ränta.

Bolaget har ännu inte utnyttjat lånefaciliteten och Bolaget bedömer att lånefaciliteten inte kommer att utnyttjas.

Projekt med Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit ("GIZ")

Den 18 april 2023 offentliggjorde Bolaget att dess dotterbolag Industrial Solar GmbH tilldelats ett kontrakt, värt 52 930 EUR av Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit ("GIZ"). Dotterbolaget vann anbudet för projektet som genomförs och finansieras av GIZ. Inom ramen för projektet kommer verktyg för projektutveckling för förnybar produktion och effektiv användning av processvärme inom K&I-segmentet (kommersiell och industriell) i utvecklingsländer och tillväxtländer att utvecklas. Projektet fortlöper under sex månader.

Bidragsavtal för FoU-projekt med Horizon Europe

Den 12 april 2023 offentliggjorde Bolaget att dess dotterbolag Industrial Solar GmbH har undertecknat ett bidragsavtal för ett FoU-projekt från Horizon Europe. FoU-projektet, kallat SUSHEAT, har en total finansieringsvolym på 4,7 miljoner EUR, varav 196 000 EUR tilldelas Industrial Solar GmbH. Projektet innebär att Industrial Solar ingår i ett konsortium tillsammans med andra innovativa företag och institutioner i Europa, där Industrial Solars flaggskeppsteknik, Fresnel-kollektorn, kommer att vara en av de tekniker som integreras i lösningen. Projektet pågår i 48 månader och inleddes i maj 2023.

Samarbetsavtal med DEUKUM GmbH

Den 13 oktober 2022 offentliggjorde Bolaget att dess dotterbolag SolarSpring GmbH ingått ett samarbetsavtal med DEUKUM GmbH efter att under en ettårig period av forskning och utveckling för att optimera produktionsmetoderna för moduler för plattmembrandestillation och materialforskning. Samarbetsavtalet möjliggör produktion av specialiserade komponenter i högre skala och kommer att leda till en signifikant minskning av produktionskostnader. Den nya produktionsanläggningen kommer att ha en initial kapacitet på 10 000 m² modulyta per år med ytterligare expansionspotential. Från och med oktober 2022 satte SolarSpring upp sin nya produktionslinje i en 500 m² stor anläggning i närheten av huvudkontoret i Freiburg. Upptag av serietillverkning påbörjades i november 2022. Kostnadsreduceringen på membrandestillationsmodulerna, i och med samarbetet, kommer att göra det möjligt för SolarSpring att öka kundstocken. Samtidigt kommer leveranstiderna att förkortas avsevärt genom den egna produktionen.



Samarbetsavtal med WAFER Energy and Technology och Dabussia General Contractors

Den 25 augusti 2022 offentliggjorde Bolaget att dess dotterbolag Industrial Solar GmbH ingått ett samarbetsavtal med AFER Energy and Technology och Dabussia General Contractors för att erbjuda solenergiteknik och tjänster till Libyens växande industrisektor. Samarbetet kommer att stärka Industrial Solars tillgång till nya marknader och sektorer i takt med att förnybar teknik får allt större genomslag globalt, även i oljerika länder som Libyen. Båda Industrial Solars partner har etablerade nätverk över hela landet, där WAFER Energy and Technology tillhandahåller solcells- och el-tjänster till industrier, medan Dabussia tillhandahåller logistik-tjänster från underleverantörer till anläggningsarbeten. Industrial Solar kommer att kunna bidra med sin expertis och sitt kunnande om industriella termiska processer och CSP-teknik, till exempel sin Fresnel-kollektor. Denna nisch, och avtalets karaktär, kommer att göra det möjligt för dem att både genomföra nyckelfärdiga installationer hos stora kunder och tillhandahålla energirådgivningstjänster på projektbasis.

EU-bidrag för projektconsortiet SuperClean

Den 16 augusti 2022 offentliggjorde Bolaget att projektconsortiet Superhydrophobic membranes for clean water production ("SuperClean"), som Bolagets dotterbolag SolarSpring GmbH är partner i, har tilldelats ett totalt bidrag på 2,97 miljoner EUR för sitt förslag om genomförande och uppskalning av ytbehandlingsmetoder för att skapa superhydrofoba membran. SuperClean består av fem partners från Tyskland, Belgien, Nederländerna och Grekland. SolarSpring får, av det totala bidraget, ett bidrag på 364 125 EUR med 100 procents finansieringsgrad. Projektet startades i början av 2023 och kommer att ta tre år att slutföra. SolarSpring, som är expert på membrandestillation, kommer att ha som uppgift att testa de modifierade membranmaterialen från försök i bänkskala till fullskaligt modulgenomförande i företagets lokaler i Freiburg. Olika avloppsvatten kommer att användas för att uppnå en omfattande utvärdering av de superhydrofoba membranens prestanda, livslängd och antifoulingegenskaper.

EU-bidrag för projektconsortiet MELoDIZER

Den 9 augusti 2022 offentliggjorde Bolaget att projektconsortiet MELoDIZER, som Bolagets dotterbolag SolarSpring GmbH är partner i, har tilldelats ett totalt bidrag på 7 007 474 EUR för att öka resurseffektiviteten och motståndskraften i industriella processer och fokuserar på att införa högpresterande membrandestillation (MD) i viktiga industriella tillämpningar. MELoDIZER består av 18 partners från 12 olika länder. SolarSpring kommer att tilldelas 230 125 EUR med en finansieringsgrad på 70 %, för att utforma och bygga ett MD-system för resursåtervinning och minskning av avloppsvatten inom textil-, livsmedels- och dryckesindustrin. Projektet startades i slutet av 2022 och kommer att ta fyra år att slutföra.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Det har inte förekommit några myndighets-, rättsliga eller skiljeförfaranden under de tolv (12) månader som omedelbart föregår datumet för detta Prospekt och som skulle kunna ha eller på senare tid har haft, betydande effekter på Bolaget lönsamhet eller finansiella ställning. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Transaktioner med närstående

Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektet.

Rådgivares intressen

Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Clean Industry Solutions i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Clean Industry Solutions.

Corpura Fondkommission är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Corpura Fondkommission har tillhandahållit, och kan i framtiden tillhandahålla, olika bank-, finansiella-, investerings-, kommersiella- och andra tjänster åt Clean Industry Solutions för vilka de erhållit, respektive, kan komma att erhålla, ersättning. Corpura Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Utöver vad som anges ovan har Corpura Fondkommission inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Utöver vad som anges ovan anser Bolaget att inga ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter föreligger mellan de parter som, enligt beskrivningen ovan, har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Kostnader

De av Clean Industry Solutions kostnader som är hänförliga till Företrädesemissionen, inklusive betalning till den finansiella rådgivaren och andra rådgivare, och andra förväntade transaktionskostnader förväntas uppgå till cirka 4,3 MSEK.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Informationen har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har däremot inte oberoende verifierat information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.



Dokument införlivade genom hänvisning

Information	Sidor	Dokument
Koncernens finansiella information med tillhörande noter och revisionsberättelse för räkenskapsåret 1 januari 2022-31 december 2022.	Resultaträkning för koncernen på sidan 26, balansräkning för koncernen på sidan 26, kassaflödesanalys för koncernen på sidan 27, redovisningsprinciper och noter på sidorna 29-36 och revisionsberättelse på sidorna 37-38.	Årsredovisning för Clean Industry Solutions för räkenskapsåret 1 januari 2022-31 december 2022.
Koncernens finansiella information för perioden 1 januari 2023-30 juni 2023.	Resultaträkning för koncernen på sidan 1, balansräkning för koncernen på sidan 2, kassaflödesanalys för koncernen på sidan 3.	Sammanfattning av kvartalsrapport för Clean Industry Solutions för perioden 1 januari 2023-30 juni 2023.

Länk till årsredovisning 2022: https://cleanindustrysolutions.com/wp-content/uploads/2023/04/CISH_Annual_Report_2022_SE.pdf.

Länk till sammanfattning av kvartalsrapporten för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023: <https://cleanindustrysolutions.com/wp-content/uploads/2023/09/Summary-of-the-Q2-2023-Report-sve.pdf>.

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelse är fogad till årsredovisningen. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Kvartalsrapporten för perioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) men har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Förutom Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning bedöms antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket samt (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Prospektet (se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på c/o Win-Win Ekonomi AB, Palmfeltsvägen 21, 121 62 Johanneshov. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.cleanindustrysolutions.com (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

Prospektets godkännande

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd, varken för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 8 september 2023. Prospektet är giltigt upp till tolv månader efter godkännandet av Prospektet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Eventuella tillägg kommer att publiceras på Clean Industry Solutions hemsida. Investerare som i sådant fall redan har anmält sig för deltagande i nyemissionen kan under vissa förutsättningar ha rätt att återkalla sin anmälan. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.



Lagstadgade offentliggöranden

Nedan följer en sammanfattning av den information som har offentliggjorts av Bolaget i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014 (MAR) under de tolv senaste månaderna och som är relevant per Prospektets datum.

Finansiella rapporter

Den 25 augusti 2023 publicerade Clean Industry Solutions sin kvartalsrapport för Q2 2023.

Den 19 maj 2023 publicerade Clean Industry Solutions sin kvartalsrapport för Q1 2023.

Den 24 februari 2023 publicerade Clean Industry Solutions sin bokslutskommuniké för 2023.

Den 25 november 2022 publicerade Clean Industry Solutions sin kvartalsrapport för Q3 2022.

Den 17 augusti 2022 publicerade Clean Industry Solutions sin kvartalsrapport för Q2 2022.

Bolagets operativa verksamhet

Den 25 juli 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar designar solvärmesystem för Hilton Hotel.

Den 6 juli 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar har undertecknat ett leverans- och installationsavtal med sina lokala partner Turbo Control för att planera, anskaffa och bygga en Fresnel-kollektor vid Unilevers fabrik i Cuernavaca, Mexiko.

Den 28 juni 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Bolaget har ingått avtal om en lånefacilitet upp till 3 MSEK.

Den 20 juni 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH installerar solcellssystem för Wössner GmbH.

Den 18 april 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH vinner GIZ-anbud för förnybar processvärme.

Den 12 april 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH tilldelas 196 000 EUR för FoU-projektet SUSHEAT.

Den 13 mars 2023 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH installerar ytterligare ett solcellssystem för f.q.b. gGmbH.

Den 11 oktober 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH undertecknar en avsiktsförklaring (Letter of Commitment) med KEBE S.A. för ett projekt med ett värde på cirka 5 miljoner EUR.

Den 9 september 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH installerar ett solcellssystem för f.q.b. gGmbH.

Den 29 augusti 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH får en beställning på 895 000 EUR för en solcellsanläggning från Losan Pharma.

Den 16 augusti 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att SolarSpring GmbH får ytterligare ett EU-bidrag för testning och implementering av ytmodifierade membranmaterial för behandling av industriellt avloppsvatten.

Den 12 augusti 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH får beställning på solcellstaket hos Hydro Extrusion Offenburg GmbH.

Den 9 augusti 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att SolarSpring GmbH får bidrag för ett EU-finansierat projekt för att införa membrandestillation i industriella processer.

Den 27 juli 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH har undertecknat ett avtal för en teknisk studie och minskar koldioxidavtrycket inom modeindustrin.

Den 7 juli 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att Industrial Solar GmbH tilldelas 310 000 EUR för ett projekt om artificiell intelligens för solenergisystem.

Företrädesemission 2022

Den 19 oktober 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions utfallet i företrädesemissionen av units, bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 1.

Den 20 september 2022 offentliggjorde Clean Industry Solutions att de genomför en företrädesemission av units om cirka 23 MSEK.



Definitionslista

Clean Industry Solutions, Bolaget eller Koncernen	Beroende på sammanhanget, Clean Industry Solutions Holding Europe AB, koncernen i vilken Clean Industry Solutions Holding Europe AB är moderbolag eller dotterföretag i koncernen
Corpura Fondkommission	Corpura Fondkommission AB
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB
Företrädesemissionen	Avser nyemission av aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt
MSEK	Miljoner svenska kronor
Nordic Issuing	Nordic Issuing AB
TSEK	Tusen svenska kronor
Prospektet	Detta prospekt
SEK	Svenska kronor



Adresser

Bolaget

**Clean Industry Solutions
Holding Europe AB**

c/o Win-Win Ekonomi AB
Palmfeltsvägen 21
121 62 Johanneshov
Telefon: +46 (0)611 81 06 10
www.cleanindustriesolutions.com

Finansiell rådgivare

Corpura Fondkommission AB

Artillerigatan 42
114 45 Stockholm

Legal rådgivare

Advokatfirman Schjødt

Hamngatan 27
101 33 Stockholm



clean industry solutions

