

FÅR EJ OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTERAS, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I AUSTRALIEN, KANADA, HONG KONG, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SINGAPORE ELLER SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING ELLER DISTRIBUTERING ÄR LAGSTRIDIG.

Savo-Solar lanserar en företrädesemission om cirka EUR 4,2 miljoner med tillkommande teckningsoptioner och offentliggör tidigare opublicerad information som ingår i prospektet

Med hänvisning till pressmeddelandet om planeringen av en företrädesemission från den 17 november 2015, har styrelsen i Savo-Solar Ab ("Savo-Solar" eller "Bolaget") i dag beslutat att lansera en företrädesemission av aktier ("Erbjudandet") om cirka EUR 4,2 miljoner. Prospektet som upprättats i samband med Erbjudandet innehåller tidigare opublicerad information, som offentliggörs i detta meddelande.

Sammanfattning av Erbjudandet

- Erbjudandet omfattar upp till 10 591 620 nya A-aktier ("Erbjudandeaktierna"), motsvarande cirka 66,67 % av det totala antalet utestående aktier efter Erbjudandet.
- Savo-Solar tilldelar alla aktieägare som är registrerade i Savo-Solars aktiebok som förs av Euroclear Finland Ltd ("Euroclear Finland") och Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") två (2) kontoförda teckningsrätter ("Teckningsrätter") för varje aktie som innehas på Erbjudandets avstämningsdag. En (1) Teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Avstämningsdagen är den 24 november 2015. Sista handelsdag inklusive Teckningsrätter är den 20 november 2015 och första handelsdag exklusive Teckningsrätter den 23 november 2015.
- Teckningstiden för Erbjudandeaktierna ("Teckningstiden") börjar den 27 november 2015 kl. 09.30 finsk tid (kl. 08.30 svensk tid), och slutar den 15 december 2015 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland och den 11 december 2015 kl. 18.30 finsk tid (kl. 17.30 svensk tid) i Sverige.
- Teckningspriset är 0,40 euro eller 3,73 svenska kronor per Erbjudandeaktie.
- Erbjudandet inbringar cirka 4,2 miljoner euro före emissionskostnader om Erbjudandet fulltecknas.
- Dessutom ger Savo-Solar vederlagsfritt teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna") till de som tecknat Erbjudandeaktier i Erbjudandet. För fyra (4) tecknade, betalda och tilldelade Erbjudandeaktier erhålls en vederlagsfri (1) Teckningsoption. Varje Teckningsoption ger ägaren rätt att teckna en (1) ny A-aktie. Teckningstiden för de nya A-aktier som tecknas genom utnyttjande av Teckningsoptioner är 5 oktober 2016–21 oktober 2016 och teckningskursen är EUR 1,00 per aktie. Teckningsoptionernas antal uppgår maximalt till 2 647 905 om Erbjudandet fulltecknas.
- Vissa av Bolagets nuvarande ägare har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna cirka 15,9 % av Erbjudandeaktierna i Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är villkorade av

att samtliga som gett teckningsförbindelsen använder kapital och räntefordringar som baseras på låneavtalet som dessa ingått med Bolaget den 19.11.2015 till att teckna Erbjudandeaktier i Erbjudandet. Beloppet om EUR 0,15 miljoner som Sitra tecknar med kontanta medel är dessutom villkorad av att Erbjudandeaktier tecknas till ett värde om minst EUR 2,5 miljoner i Erbjudandet.

- Bolagets styrelse har att fatta beslut om huruvida eventuella otecknade Erbjudandeaktier i andra hand ska erbjudas aktieägare och andra investerare som har lämnat in teckningsanmälningar för Erbjudandeaktierna under teckningstiden utan att ha Teckningsrätter.

Tidigare opublicerad information

Savo-Solars styrelse anser att den nya finansiella informationen nedan kan vara kurspåverkande.

På sidan 68 i den engelska översättningen av prospektet (inofficiell översättning), under "Bank guarantees and counter guarantees" framgår följande:

"Därtill har Bolaget den 19 november 2015 avtalat med Suur-Savon Osuuspankki om att öka garantilimiten om EUR 1 200,0 tusen till EUR 2 000,0 tusen. Ökningen är villkorad av fullgörandet av en motgaranti om 50 %, som ställs av Finnvera Oyj. Denna motgaranti är villkorad av att Bolaget genom Erbjudandet får aktieteckningar till ett belopp om minst EUR 2,4 miljoner."

På sidan 55 i den engelska översättningen av prospektet (inofficiell översättning), under "Recent development and material changes in financial position" framgår följande:

"Bolaget har ingått ett låneavtal den 19 november 2015 med Cleantech Invest Oyj, Sitra, Suur-Savon Osuuspankki och Teuvo Rintamäki, styrelsemedlem i Bolaget. Genom låneavtalet har Bolaget beviljats nya lån av Cleantech Invest Oyj om EUR 45 000, Suur-Savon Osuuspankki om EUR 180 000, Sitra om EUR 250 000 och Teuvo Rintamäki om EUR 25 000. Den fasta räntan på lånet är 5 % och förfallodagen på lånet är 31 januari 2016. Långgivarna har förbundit sig att kvitta lånekapital och räntefordringar som baseras på låneavtalet mot teckningskursen för Erbjudandeaktier i Erbjudandet."

På sidorna 61-62 i den engelska översättningen av prospektet (inofficiell översättning), under "Capitalisation and indebtedness" framgår följande:

"Tabellen nedan visar Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning den 30 september 2015. Siffrorna är uppgjorda för detta prospekt och de är inte reviderade. Endast räntebärande lån är inkluderade i Bolagets nettoskuldsättning.

Nettoskuldsättning, tusen euro	30.9.2015
A) Kassa	144,1
B) Likvida medel	0,0
C) Lätt realiserbara värdepapper	0,0
D) Summa Likviditet A+B+C	144,1
E) Kortfristiga fordringar	0,0
F) Kortfristiga bankkulder	0,0

G) Kortfristig del av långfristiga skulder ¹	269,4
H) Andra kortfristiga skulder	0,0
I) Summa Kortfristiga skulder F+G+H	269,4
J) Netto kortfristig skuldsättning I-E-D	125,3
K) Långfristiga banklån	1.916,3
L) Emitterade obligationer	0,0
M) Andra långfristiga skulder	0,0
N) Långfristig skuldsättning K + L + M	1.916,3
O) Nettoskuldsättning N + J	2.041,6

¹ Lån från finansiella institutioner innehåller inte forsknings- och produktutvecklingslån beviljat av TEKES, EUR 22,8 tusen, eftersom det är räntefritt på grund av saneringsförfarandet.

Eget kapital och skulder, tusen euro	30.9.2015
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0,0
Mot säkerhet	0,0
Blancokrediter	269,4
Summa kortfristiga skulder	269,4
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0,0
Mot säkerhet	0,0
Blancokrediter ¹	1.916,3
Summa långfristiga skulder	1.916,3
Eget kapital	
Aktiekapital	470,2
Reservfond	8.454,7
Andra reserver	-6.313,4
Räkenskapsperiodens resultat	-2.502,5
Summa eget kapital	109,1

¹ Lån från finansiella institutioner innehåller inte forsknings- och produktutvecklingslån beviljat av TEKES, EUR 22,8 tusen, eftersom det är räntefritt på grund av saneringsförfarandet.

Motiv för Erbjudandet samt kapitalanvändning

Bolagets orderstock utvecklades inte som planerat efter börsintroduktionen i april 2015, främst på grund av senareläggningen av de stora projekten i Danmark. Därför tvingades Bolaget den 23 juni 2015 sänka sin intäktsprognos för räkenskapsåret 2015 från 4,0 miljoner euro till 2,0–2,5 miljoner. Som ett resultat av de lägre väntade intäkterna och att det första projektet genererade större kostnader än förväntat har Bolaget beslutat om Erbjudandet för att säkerställa dess kortsiktiga behov av rörelsekapital.

Under sommaren 2015 undertecknade Bolaget sitt tredje avtal med Løgumkloster Fjernvarmen om leverans av ett cirka 5 000 m² stort fält, med ett värde om cirka EUR 1,0 miljoner. Därtill har Bolaget av Jelling Varveværk erhållit en definitiv bekräftelse av leveransen av solvärmefältet. Dess värde uppgår till cirka EUR 2 miljoner.

Bolaget kommer att använda nettolikviden från erbjudandet till i) att trygga sitt behov av rörelsekapital för att kunna leverera erhållna och kommande order under 2015 och 2016 och till ii) investeringar i ökad kapacitet som resulterar i effektivare produktion och främjar fortsatt produktutveckling.

För att erhållna och kommande order under 2015 och 2016 ska kunna levereras måste cirka EUR 1,9 miljoner avsättas av den nettolikvid som erhålls genom erbjudandet under de närmaste 12 månaderna efter prospektets datum användas till rörelsekapitalet. Dessutom väntas kostnaderna för de investeringar som krävs för att öka produktionskapaciteten och effektiviteten under 2015 och 2016 bli cirka EUR 1,5 miljoner.

Erbjudandet

Bolagets styrelse erbjuder sina aktieägare att med företrädesrätt teckna upp till 10 591 620 nya A-aktier. Bolaget offentliggjorde centrala villkor av Erbjudandet den 17 november 2015 i sitt pressmeddelande, som gällde planen att lansera Erbjudandet.

Vissa av Bolagets nuvarande ägare har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna cirka 15,9 % av Erbjudandeaktierna i Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är villkorade av att samtliga som gett teckningsförbindelsen använder kapital och räntefordringar som baseras på låneavtalet som dessa ingått med Bolaget den 19.11.2015 till att teckna Erbjudandeaktier i Erbjudandet. Beloppet om EUR 0,15 miljoner som Sitra skall betala med kontanta medel är dessutom villkorad av att Erbjudandeaktier tecknas till ett värde om minst EUR 2,5 miljoner i Erbjudandet.

Teckningsplatserna för Erbjudandet

Teckningsplatserna för Erbjudandet är följande:

a) FIM Sijoituspalvelut Oy:s kontor, Pohjoisesplanadi 33 A, 00100 Helsinki, Finland (asiakaspalvelu@fim.com, tel. +358 9 6134 6250)

b) Mangold Fondkommission AB:s hemsida www.mangold.se och Mangold Fondkommission AB:s kontor Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm, Sverige (emissioner@mangold.se, tel. +46 8-503 01 580).

Prospektet

I samband med Erbjudandet har Savo-Solar har upprättat ett prospekt, som godkänts av den finska Finansinspektionen. Den officiella finskspråkiga versionen av prospektet såväl som den inofficiella engelskspråkiga översättningen, inklusive en svenskspråkig sammanfattning kommer att vara tillgängligt på Savo-Solars hemsida (www.savosolar.fi/Rights_Issue_2015), Mangold Fondkommission ABs hemsida (www.mangold.se/emissioner/Savosolar) samt på FIM Sijoituspalvelut Oy:s hemsida (www.fim.com) omkring den 20 november 2015.

Preliminär tidplan för Erbjudandet

23 november 2015	Första dag för handel exklusive Teckningsrätter
24 november 2015	Avstämningsdag för deltagande i Erbjudandet
27 november – 9 december 2015	Handel i Teckningsrätter
27 november 2015	Första dag för handel i BTA
27 november – 11 december 2015	Teckningsperiod i Sverige
27 november – 15 december 2015	Teckningsperiod i Finland
17 december 2015	Offentliggörande av utfall i Erbjudandet
Vecka 52, 2015	Sista dag för handel i BTA på First North Finland
Vecka 53, 2015	Sista dag för handel i BTA på First North Sweden
Vecka 1, 2016	Första dag för handel i Teckningsoptioner på First North Finland
Vecka 1, 2016	Första dag för handel i Teckningsoptioner På First North Sweden
5 oktober – 21 oktober 2016	Teckningsperiod för teckning med stöd av Teckningsoptioner

Rådgivare

Mangold Fondkommission AB agerar finansiell rådgivare till Bolaget i Erbjudandet. Smartius Oy agerar juridisk rådgivare till Bolaget i Erbjudandet för de delar av Erbjudandet som hänför sig till svensk lagstiftning. Advokatfirman Westermarck Anjou AB agerar juridisk rådgivare för de delar av Erbjudandet som hänför sig till svensk lagstiftning.

För mer information:

Ingrid Östhols, kommunikation
Telefon: +46 721 810 867
E-post: ingrid.osthols@savosolar.se

Savo-Solar Ab
Jari Varjotie, verkställande direktör
Telefon: +358 400 419 734
E-post: jari.varjotie@savosolar.fi

Savo-Solar i korthet

Savo-Solar erbjuder solvärmelösningar för uppvärmning av byggnader, industriella processer och varmt bruksvatten. Savo-Solars system är baserade på världens verifierat mest effektiva 2 m² solfångare - vilken utnyttjar MPE-absorbatorer med flertalet patentsökningar. Absorbatorerna är belagda med en högselektiv optisk nano-beläggning. Savo-Solar är det enda företaget, enligt bolagets vetenskap, som klarar av att belägga färdigt tillverkade, kompletta absorbatorer. Fokus är på stora industriella tillämpningar såsom fjärrvärme, industriell processuppvärmning och energirenoveringar av stora byggnader. Sedan 2011 har bolaget sålt och levererat sina produkter till

över 17 länder på fyra kontinenter. Savo-Solars aktier är noterade på Nasdaq First North Sweden med beteckningen SAVOS och på Nasdaq First North Finland med beteckningen SAVOH.
www.savosolar.fi

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB, tel: +46 8 5030 1550.

IMPORTANT NOTICE

Detta pressmeddelande eller informationen häri får inte distribueras, direkt eller indirekt, i Australien, Kanada, Hong Kong, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Singapore eller USA. Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande eller inbjudan att förvärva några värdepapper i något område där erbjudande, anskaffning eller försäljning av sådana värdepapper skulle vara i strid med lag, utan registrering eller undantag från registrering eller annat godkännande som krävs enligt värdepappersregleringen i sådant område. Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande om försäljning av värdepapper i USA. Värdepapper får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller undantag från registrering enligt U.S. Securities Act från 1933 i gällande lydelse, samt de regler och förordningar som har utfärdats med stöd av den. Savo-Solar har inte registrerat, och har inte för avsikt att registrera, något erbjudande av värdepapper i USA. Inga åtgärder har vidtagits för att registrera aktierna eller Erbjudandet någon annanstans än i Finland och Sverige.

Informationen häri utgör inte ett erbjudande eller inbjudan att förvärva några värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt och utgör inte något erbjudande, någon inbjudan eller investeringsrådgivning om att teckna sig för eller förvärva värdepapper. Investerares bör inte teckna sig för eller förvärva några värdepapper eller fatta några sådana investeringsbeslut som avses häri, utom de som baseras på information i ett prospekt som ges ut av Savo-Solar.