

**Informationsdokument inför
företrädesemission i Niutech Group AB (publ)**



Teckningsperiod 25 mars - 8 april 2025

Viktig information

Detta informationsdokument ("Informationsdokumentet") har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller som tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen") och utformats i enlighet med kraven i Bilaga IX i Prospektförordningen. Informationsdokumentet har upprättats av Niutech Group AB (publ) ("Niutech" eller "Bolaget") med anledning av förestående nyemission av aktier i Bolaget om cirka 30 miljoner kronor med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Erbjudandet" och "Företrädesemissionen").

Erbjudandet är inte avsett för allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationsdokumentet eller andra handlingar avseende Erbjudandet får inte till något annat land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd kan utgöra brott mot lokala värdepapperslagar eller bestämmelser, och utgör inte ett erbjudande att sälja, eller en anfordran om att lämna ett erbjudande att köpa eller förvärva, teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Bolaget ("Värdepapper") i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd kan utgöra brott mot lokala värdepapperslagar eller bestämmelser.

En investering i Värdepapper är förenad med risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och villkoren för Företrädesemissionen, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Innehållet på Bolagets webbplats utgör inte en del av Informationsdokumentet och framåtriktad uttalanden i Informationsdokumentet utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling utan endast Bolagets bedömningar vid tidpunkten för Informationsdokumentet och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i framåtriktad information.

Eventuella tvister med anledning av Informationsdokumentet eller Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, varvid Örebro tingsrätt ska utgöra första instans och svensk rätt ska vara exklusivt tillämpligt.

Bolaget bedömer att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen"). Följaktligen måste en investering i aktier i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt), som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav motsvarande eller överstigande ett tröskelvärde om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent eller mer av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter innan investeringen och, om tillämpligt, motsvarande organ i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion och kan inte genomföras innan Inspektionen för Strategiska Produkter och, om tillämpligt, annat motsvarande organ i annan jurisdiktion, lämnat anmälan utan åtgärd eller godkänt investeringen.

Information om emittenten

Niutech Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 24 augusti 2020 och registrerades vid Bolagsverket den 25 augusti 2020. Bolagets organisationsnummer är 559268-2255 och Bolagets LEI-kod är 98450099AQD60FAFCA04. Bolagets webbplats är www.niutech.se.

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Niutech är ensam ansvarig för innehållet i detta Informationsdokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta Informationsdokument med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Informationsdokumentet har utformats i enlighet med kraven i Bilaga IX i Prospektförordningen och utgör inget prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat Informationsdokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information

Styrelsen för Niutech intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

Obligatorisk information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheten att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.investerare.niutech.se.

Uttalande om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för Erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

Bakgrund och motiv

Niutechs styrelse har den 11 februari 2025, beslutat att föreslå att en extra bolagsstämma beslutar om en företrädesemission om totalt cirka 30 miljoner kronor (före avdrag för emissionskostnader), motsvarande högst 60 491 480 nya aktier till en teckningskurs om 50 öre per aktie. Extra bolagsstämman beslutade den 14 mars 2025 att godkänna styrelsens förslag om Företrädesemissionen.

Niutech verkar inom den snabbt växande marknaden för grön digital infrastruktur. Niutech förvärvar och förädlar verksamheter och består idag av tio helägda dotterbolag med verksamheter inom design, projektering, installation och serviceuppdrag inom nätdesign, fibernät, mobiltelefoni, el, energilagring, energioptimering och solenergi.

Under 2024 har marknaden för dotterbolaget Sun4Energy Sweden, som säljer och installerar solenergi och energilagringssystem, varit utmanande och lett till betydande förluster. Marknaden för privata solcellsinstallationer har t. ex. minskat med ca 60 procent under året, utöver detta har marknaden för energilagring påverkats av att ersättningen för balanstjänster varit låg på grund av de låga energipriserna framför allt under det andra halvåret 2024. Trots dessa utmaningar under 2024 ser styrelsen och ledningen positivt på de kommande åren då bolagets lösningar på energiomställningen, inom både solenergi och energilagring, skapar betydande affärsmöjligheter. Ett exempel på detta är de kommersiella projekt som Bolaget levererat och avtal som slutits under 2024 och kommer att fortsätta under 2025 och kommande år till bl.a. kommuner, energibolag och byggföretag. Även kommande EU-krav på solenergi och ökad laddinfrastruktur är starka drivkrafter för en fortsatt tillväxt i solenergi och energilagringsbranschen under de kommande åren.

Företrädesemissionen sker i syfte att stärka kapitalstrukturen i Bolaget.

Användningen av emissionslikviden

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 30 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader för legal rådgivning och emissionsinstitut, som beräknas uppgå till cirka 0,4 miljoner kronor.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från totalt sex aktieägare motsvarande 10 miljoner kronor. Därutöver har Solberget Invest AB ("**Solberget**") åtagit sig att garantera sammanlagt 20 miljoner kronor av Företrädesemissionen vilket innebär att Företrädesemissionen, med beaktande av ingångna teckningsåtaganden, är garanterad till 100 procent. Ersättningen för garantiåtagandet till Solberget avses att kvittas mot nya aktier i Bolaget i samband med en riktad nyemission på marknadsmässiga villkor.

För att tillhandahålla Bolaget likviditet fram till slutförandet av Företrädesemissionen har TAMT AB och Solberget (tillsammans "**Långivarna**") tidigare tillhandahållit Bolaget ett lån om totalt 12 miljoner kronor ("**Brygglånet**"). Långivarna som även har ingått teckningsåtaganden avseende Företrädesemissionen avser att erlagga betalning genom kvittning av delar av Brygglånet. Brygglånet löper med en uppläggningsavgift om tio procent av lånebeloppet. Uppläggningsavgiften avses att kvittas mot nya aktier i Bolaget i samband med en riktad nyemission på marknadsmässiga villkor.

Efter den 11 februari 2025 har ytterligare lån om 12,5 miljoner kronor upptagits från Solberget. Lånet har delvis använts för att refinansiera banklån. Lånet som löper med en årlig ränta om 10 procent kan till en del eller i sin helhet komma att kvittas mot nya aktier i Företrädesemissionen. I samband med upptagandet av lånet från Solberget har Beata Intressenter AB, en av de aktieägare som ingått teckningsåtagande avseende Företrädesemissionen motsvarande 3,1 miljoner kronor, erlagt förskotts betalning om 2,5 miljoner kronor.

Företrädesemissionen genomförs för att stärka rörelsekapitalet och likviditeten i dotterbolaget Sun4Energy samt för att säkerställa en fortsatt lönsam framdrift. Dessutom kommer genomförda kostnadsbesparingar under Q4 2024 och ytterligare planerade kostnadsbesparingar under Q1 2025 att bidra positivt till Bolagets resultat.

Villkor för Erbjudandet

Sista dag för handel med Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter	19 mars 2025
Första dag för handel med Bolagets aktier exklusive rätt att erhålla teckningsrätter	20 mars 2025
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen, dvs. aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken denna dag kommer att erhålla teckningsrätter som medför rätt att delta i Företrädesemissionen	21 mars 2025
Handel med teckningsrätter	25 mars–3 april 2025
Teckningsperiod	25 mars–8 april 2025
Handel med BTA (betald tecknad aktie)	25 mars–25 april 2025
Offentliggörande av slutligt utfall i Företrädesemissionen	10 april 2025

Företrädesrätt

Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av åtta (8) nya aktier.

Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till 60 491 480 aktier motsvarande cirka 73 procent av det totala antalet aktier vid Företrädesemissionen.

Teckningskurs

Teckningskursen ska vara 50 öre för varje ny aktie.

Teckning och betalning av aktier

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontantbetalning under perioden från och med den 25 mars 2025 till och med den 8 april 2025. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning och betalning. Om styrelsen finner lämpligt kan betalning erläggas genom kvittning.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare i Niutech vars innehav på avstämningsdagen den 21 mars 2025 är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Handel med teckningsrätter

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 8 april 2025 eller säljas senast den 3 april 2025 på Nordic Growth Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0024173009.

Betalda tecknade aktier

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-/servicekontot till dess att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket. Leverans av de nya aktierna förväntas ske omkring den 28 april 2025. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTA till aktie. ISIN-koden för BTA är SE0024173017.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas

och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kr kommer inte att utbetalas.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

a. i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

b. i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

c. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

Notering av de nya aktierna

Aktien i Niutech är upptagen till handel på NGM Nordic SME. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring den 28 april 2025 förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Behandling av personuppgifter

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman, se integritetspolicyn på Euroclear AB:s webbplats, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Information om värdepappren och upptagande till handel

Aktien i Niutech är upptagen till handel på NGM Nordic SME och handlas under kortnamnet NIUTECH och har ISIN-kod SE0016609911. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring den 28 april 2025 förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Bolagsspecifika riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risker. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Niutech bedömer vara väsentliga och specifika för Bolaget. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av detta Informationsdokument. Riskfaktorerna är graderade huruvida det är låg, mellan eller hög risk för Bolaget att risken inträffar.

Finansieringsbehov och kapital (hög)

Det kan inte uteslutas att Niutech i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Det kan göras antingen genom att emittera ytterligare aktier eller genom banklån eller andra form av krediter. Det finns en risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas på acceptabla villkor. I händelse av att Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäliga villkor, kan detta ha en inverkan för Bolagets framtida strategi som kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Beroende av enskilda nyckelpersoner (mellan)

Koncernen består av bolag som har relativt små organisationer, vilket medför beroende av enskilda nyckelpersoner, som har kompetens och lång erfarenhet inom respektive verksamhetsområde. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av bolagets affärsstrategier påverkas negativt. För det fall nyckelpersoner väljer att lämna bolagen eller bolagen inte kan attrahera kvalificerad personal kan detta ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

IT-risker (låg)

Niutechs och dotterbolagens förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätta en god intern kontroll är beroende av välfungerade IT-system. I den mån ett bolag i koncernen upplever ett allvarligt fel eller en störning i

något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Det finns en risk att allvarliga fel och störningar i något av koncernens IT-system dessutom påverkar dotterbolagets kundrelationer, förmåga att generera kundintresse, renommé och riskhantering, vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets och därmed också koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Försening av produkt- och tjänsteutveckling (låg)

Bolagen i Niutech koncernen avser även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla såväl produkter som tjänster inom respektive verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för utvecklingen. Detta medför en risk att en planerad utveckling blir mer resurskrävande än planerat. Således finns en risk att felbedömningar avseende kostnads och resursåtgång påverkar bolagens verksamhet och resultat negativt. Om utvecklingen av en ny produkt eller tjänst tar längre tid än beräknat finns risk att det resulterar i en fördröjd intjäning och därigenom ett minskat rörelseresultat samt en negativ inverkan på bolagens och därmed också koncernens finansiella ställning.

Beroende av nya kunder (mellan)

Koncernbolagen säljer både till återkommande och nya kunder. Koncernens framgång är därmed beroende av koncernbolagens förmåga att anskaffa nya kunder samt behålla återkommande kunder. Det finns en risk att bolagens ansträngningar att attrahera nya kunder inte blir framgångsrik, vilket kan leda till minskade rörelseintäkter och därigenom ett minskat resultat.

Ansvar gällande kvalitet gentemot kund (låg)

En kvalitetsstämpel gentemot koncernens kunder är att erbjuda garantier för sina produkter och tjänster. Dotterbolaget Sun4Energy Sweden erbjuder via sina leverantörer en lång garanti på komponenterna för solcellssystem och batteriladdning. För arbetet och installationen av solcellssystem och batteriladdning utfärdas en garanti av dotterbolaget på mellan fem och tio år. Dotterbolaget har därmed ett indirekt ansvar gällande kvaliteten av komponenter samt ett direkt ansvar gällande installationen och monteringen gentemot dotterbolagets kunder. Då dotterbolaget inte verkat längre än den längsta garantifristen är fastställd till kan det råda osäkerhet kring om kunder efterfrågar garantiärenden innan den angivna fristen löpt ut. Sun4Energy Sweden redovisar i dagsläget ingen avsättning för garantiärenden som kan uppkomma efter utförd installation och montering. För det fall Sun4Energy leverantörer inte kan kompensera för bristande komponenter installerade hos Bolagets kunder kan Bolagets verksamhet påverkas negativt genom ett skadat renommé gällande bristfälliga produkter. Vidare kan en felestimering över antal år som garantin för installation och montering sträcker sig över samt antal garantier som utnyttjas medföra en negativ inverkan på dotterbolagets och därmed koncernens finansiella ställning genom utgifter för garantiåtgärder

Risker i felprissättning (låg)

Det kan föreligga brister i de underlag som koncernbolagen baserar sina prisofferter på till potentiella kunder. Det kan i sin tur leda till en felprissättning som antingen kan vara högre eller lägre i jämförelse med bolagens konkurrenter. Vid en lägre prissättning kan resultat påverkas negativt genom minskade vinstmarginaler. En för hög prissättning kan medföra negativa konsekvenser för bolagens verksamhet med kunder som kan bli otillfredsställda och därigenom avslå offerten och välja andra bolags erbjudanden i stället. Skulle något av ovanstående inträffa kan negativa effekter på bolagens och därmed också koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat uppstå.

Efterlevnad av GDPR Inom ramen för sin verksamhet behandlar (låg)

Bolaget hanterar personuppgifter som regleras av dataskyddsförordningen ("GDPR"). Det innebär att Bolaget konstant behöver förhålla sig till de krav som framgår av GDPR. Bolaget hanterar personuppgifter som är nödvändiga för att för att följa Skatteverkets regler om Grön teknik och fullföljande av villkor i kundavtal. Om Bolaget inte uppfyller de krav som framgår av GDPR kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Ryktesrisker eller negativ publicitet som kan påverka försäljning- och tillväxtmöjligheter (låg)

Med ryktesrisk eller negativ publicitet avses att Niutechs dotterbolag får ett försämrat anseende på respektive marknad, i media eller hos kunder. Dotterbolagen är liksom andra företag beroende av sitt anseende på marknaden, vilket är viktigt såväl i förhållande till förvärv av nya kunder som behållande av existerande kunder. Skador på anseendet kan orsakas av klagomål från kunder eller negativ publicitet förknippat med dotterbolagen. Exempel på faktorer som kan påverka ryktet är om produkterna dotterbolagen säljer och monterar inte lever upp till kundens förväntning samt om kunden anser att servicen är bristfällig. Om något av detta realiserades skulle det kunna medföra en negativ inverkan på dotterbolagets och därmed koncernens finansiella ställning och resultat.

Förändringar i skattelagstiftning avseende Grön teknik kan medföra en mindre investeringsattraktiv bransch för potentiella kunder (mellan)

Den rådande skattereduktionen för grön teknik började gälla från och med den 1 januari 2021 och uppdaterades per 31 december 2024. Skattereduktionen för grön teknik är högst 50 000 kronor per person och år. Skattereduktion ges med 50 procent av kostnaden för arbete och material vid installation av system för lagring av egenproducerad elenergi och med 20 procent av kostnaden för arbete och material vid installation av nätanslutet solcellssystem. En negativ förändring av denna skatteförmån skulle eventuellt medföra en mindre attraktiv investeringsmöjlighet för dotterbolaget Sun4Energy Swedens kunder och därmed en mindre efterfrågan, vilket skulle kunna leda till en negativ inverkan på dotterbolagets och därmed koncernens resultat och finansiella ställning.

Valutarisker. (låg)

Verksamheternas huvudsakliga försäljningsintäkter inflyter idag i SEK, samtidigt som inköpen i dotterbolaget Sun4Energy Sweden delvis sker i EUR. Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida växelkursförändringar där den svenska kronan minskar i värde i förhållande till euron kan medföra en negativ inverkan på dotterbolagets och därmed koncernens resultat och finansiella ställning.

Konkurrensutsatt bransch (mellan)

Intresset för solenergi växer långsiktigt över tiden vilket har lett till fler aktörer och en hög konkurrens. Samtidigt kan marknaden enskilda år visa på en tillfällig nedgång vilket bland annat skett under 2024 och skapat problem för många branschaktörer. Branschen för solceller och batterilagring som dotterbolaget Sun4Energy Sweden verkar inom är relativt nyetablerad och därmed, i likhet med andra nya etableringar, föremål för större osäkerheter och risker än bolag som är verksamma i mer etablerade branscher. Teknologiska framsteg gällande tekniken för solcellssystem och batterilagring sker även i en snabb takt. En potentiell felinriktad marknadssatsning av dotterbolaget, eller misslyckande med att kontinuerligt integrera tekniskt förbättrade komponenter i dotterbolagets erbjudanden, kan innebära uteblivna intäkter och att dotterbolaget inte når finansiella mål. Eftersom branschen är relativt ny och ständigt utvecklas är tillgången på historiska data begränsad. Detta gör att det är svårt att upprätta prognoser eller analyser av hur branschen kommer att påverkas av oförutsedda händelser, kriser, förändringar i makroekonomiska förutsättningar, ändrad lagstiftning eller ny teknolog, vilket kan medföra en negativ inverkan på dotterbolagets och därmed även koncernens finansiella ställning och resultat.

Risker avseende leverantörer (mellan)

Dotterbolaget Sun4Energy Sweden är i stor utsträckning beroende av leverantörsarbeten gällande både produkter inom solpaneler och batteriladdning. Upphör ett eller flera av dessa samarbeten kan dotterbolaget tvingas byta leverantörer vilket kan medföra ytterligare kostnader eller avbrott i verksamheten. Det finns en risk att dotterbolaget inte finner lämpliga nya leverantörer att ersätta tidigare med i tid. En ytterligare risk avseende leverantörer är deras möjlighet att höja priserna för komponenter i takt med att marknaden växer med flera mindre aktörer. Om Sun4Energy Sweden inte kan behålla leverantörer, på grund av upphörande kontrakt eller en kraftig prishöjning, eller att leverantörer till en större utsträckning höjer priserna generellt kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på dotterbolagets och därmed koncernens resultat och finansiella ställning.

Varierande utbud från leverantörer (mellan)

Utbudet av produkterna som används för solcellssystem och batteriladdning varierar i hög utsträckning bland leverantörer som förekommer på marknaden. Under vissa perioder kan det således komma att bli svårt för dotterbolaget Sun4Energy Sweden att anskaffa nödvändiga material och produkter för att verksamheten ska bedrivas till full kapacitet. Ett annat potentiellt utfall är att priset på nödvändigt material och produkter höjs kraftigt. Om något av ovanstående skulle realiseras återfinns en risk att det har en negativ inverkan på dotterbolagets och därmed koncernens resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till legala tvister (låg)

Niutech koncernen riskerar i sin löpande verksamhet att från tid till annan bli involverade i legala tvister med kunder, leverantörer och andra intressenter i bolagen. Sådana tvister kan exempelvis avse kvalitetsbrister. Vidare kan Bolaget bli föremål för utestående fordringar samt andra situationer som kan tvinga Bolaget att vidta rättsliga åtgärder. Sådana tvister kan bli kostsamma och tidskrävande och därmed störa den löpande verksamheten i bolagen.

Risker relaterade till nedskrivningar i immateriella tillgångar (mellan)

I Niutechs koncernbalansräkning redovisas immateriella anläggningstillgångar i huvudsak i form av goodwill. Koncernens utgående redovisade goodwill enligt publicerad bokslutskommuniké uppgår per 31 december 2024 till 73,4 miljoner kronor. Koncernen upprättar en nedskrivningsprövning av goodwill vid indikation om värdenedgång. Det finns en risk att Niutech i framtiden tvingas göra nedskrivningar på grund av kraven att nedskrivningspröva sådana immateriella anläggningstillgångar. Detta kan medföra en negativ påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Risker associerade med företagsförvärv (mellan)

Niutech har en förvärvsstrategi som ämnar till att växa och bredda Bolaget kommande år. Det finns en risk att Niutech inte kan identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra förvärv till godtagbara villkor. Därtill är processen för att genomföra förvärv ofta omfattande och komplicerad, och medför i regel kostnader för bland annat legala, finansiella och andra rådgivare, samt finansieringskostnader. Dessa kostnader kan även belasta Bolaget i viss utsträckning om ett förvärv inte skulle genomföras. Det finns även en risk att eventuella problem som exempelvis kundförluster, regulatoriska bekymmer eller oförutsedda utgifter inte upptäcks vid en genomgång av målbolaget inför förvärvet. Vid förvärv föreligger alltid en risk att de antaganden som Bolaget har gjort gällande förvärvsobjektet visar sig vara felaktiga. De förväntade integrationskostnaderna kan som följd bli högre än väntat och således överstiger förvärvskostnaden det förvärvade värdet. Vidare föreligger risken att den framåtriktade förvärvsstrategin inte realiserar i förväntad utsträckning, att integration av förvärven blir tidskrävande och att synergieffekterna överskattas. För det fall något av ovanstående inträffas kan det medföra väsentliga negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Niutechs möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på flera faktorer och utdelning kan komma att utebli (hög)

Bolagets verksamhet är under utveckling och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/ eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Aktieägare kan således inte förvänta sig att erhålla någon, eller ens en mycket låg, utdelning. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Bolaget enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Bolagets aktier.

Risker med ägarkoncentration (mellan)

Bolaget har idag tre större aktieägare som tillsammans har cirka 29,9 procent av röster och kapital i Bolaget. Därtill kan Solberget sammanlagda kapital- och röstandel i Bolaget, genom att Solberget tecknar sin pro rata andel i Företrädesemissionen samt infriar hela sitt garantiåtagande, komma att uppgå till högst cirka 58,26 procent av Bolagets röster och kapital i Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägares intressen inte är i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.