



Investeringserbjudande

Erbjudande om förvärv av aktier i Eco Energy World, ett företag inom solenergisektorn, med lång erfarenhet och bra "track record".

November 19 2018

Eco Energy World, EEW: Eco Energy World grundades 2008 av Svante Kumlin, med fokus på att utveckla kommersiella solenergiparker för storskalig energiproduktion. Med 10 års erfarenhet är EEW en av pionjärerna inom solenergimarknaden.

Med sitt mångsidiga team kombineras tekniska färdigheter med en strikt kommersiell inställning som bärs av mer än ett decenniums pionjärskap i marknaden.

Sedan start har EEW utvecklat och levererat mer än 1 200 MW solenergi, framförallt i Europa och sydostasien. Bolaget har beslutat att utöka sin verksamhet med att framöver också äga solenergianläggningar och agera sk. Independent Power Producer, IPP, varför framtida omsättning kommer att bli mer och mer stabil. Fram till 2023 planerar EEW att utveckla ytterligare åtminstone 2 900 MW solenergi och själva äga anläggningar som levererar 500 MW eller mer.

Energiproduktion är investeringsintensivt och EEW avser att investera 190 MEuro i aktiekapital i olika sk. IPP anläggningar där bolaget själva ska generera 110 MEuro och externa investerare investerar 80 MEuro.

Affärsmodell, EEW arbetar aktivt med att leta efter lämpliga markområden för solceller, som behöver ligga nära kraftverk och/eller stamnät. Därefter vidtar arbetet med detaljplaner och bygglov vilket normalt tar 12-24 månader. När bygglov finns på plats kontrakteras banker för att finansiera ett projekt

Villkor

Aktiepris: 1,35 Euro/share (15-30% rabatt)

Bolagsvärde: 135 miljoner Euro

Notering av aktien: Kvartal 2 2019

Börs: Huvudlista Londonbörsen

När bottenfinansiering är säkrad "paketeras" projektet och säljs till slutlig ägare. Hittills är det främst infrastruktur-fonder och sk. Grön energifonder som har varit slutlig köpare.

Ekonomi, Eco Energy World har vuxit stadigt under åren med god lönsamhet. 2017 var omsättningen ca 11 MEuro, med ett resultat om ca 8 MEuro. Eget kapital uppgår till ca 22 MEuro. Genom att även bli energiproducent påbörjas en kraftig tillväxt under 2019. Om tre år förväntar sig bolaget att omsätta 70 MEuro, med ett resultat (EBITDA) om 56 MEuro.

Listning av bolagets aktie, EEWs styrelse har beslutat att notera bolagets aktie på Londonbörsen under kvartal 2 2019. Beräknad noteringskurs är 1,6-2 Euro/aktie och nyemissionen kommer motsvara ca 10% ägande.

Varför säljer huvudägaren aktier nu?, I samband med noteringen och att bolaget blir publikt kommer huvudägaren att omfattas av en Lock Up (får inte sälja aktier) under 12-18 månader, varför denna försäljning ger en bättre ägarspridning.

Värderingsutlåtande, AG Analyst Group har i en oberoende analys beräknat aktiens värde till 1,5-1,9 Euro/aktie.

TEURO	2018	2019	2020	2021
Omsättning	11 740 €	30 167 €	53 480 €	70 075 €
EBITDA	7 787 €	21 212 €	43 645 €	56 830 €