



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ENERSIZE OYJ

NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att teckningsrätternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 14 maj 2024 i Sverige respektive utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 16 maj 2024 i Finland, eller
- senast den 8 maj 2024 sälja de erhållna uniträtterna på Nasdaq First North Growth Market Sweden som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare

DISTRIBUTION AV DETTA MEMORANDUM OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Enersize", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, Enersize Oyj, organisationsnummer 2317518-8, koncernen inom vilken Enersize Oyj är moderbolag i eller ett dotterbolag till Enersize Oyj. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Memorandumet. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, organisationsnummer 559071-6675. Med "Euroclear Sweden" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Med "Euroclear Finland" avses Euroclear Finland Oyj, organisationsnummer 1061446-0. Med "Nasdaq First North Growth Market" avses Nasdaq First North Growth Market Sweden, den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market Sweden som drivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "Nordea Bank Abp" avses Nordea Bank Abp med organisationsnummer 2858394-9. 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.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som Bolaget kan tillföras genom Företrädesemissionen underskrider motsvarande 2,5 MEUR. Memorandumet innehåller informationen i det basinformationsdokument som avses i 3 kap. 2 § finska värdepappersmarknadslagen (746/2012) och det finska Finansministeriets förordning om det basinformationsdokument (20.12.2018/1281). Memorandumet har inte blivit granskat, godkänt eller registrerat av Finansinspektionen.

All information som lämnas i Memorandumet bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "*Risikfaktorer*" och som beskriver vissa risker som en investering i Enersize aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum är gjorda av styrelsen i Enersize och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter prospekt, ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk eller finsk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Företrädesemissionen enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk [eller finsk] rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter eller teckningsrätter, betalda tecknade units ("**BTU**") eller interimssaktier ("**Interimssaktier**"), nyemitterade aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapur, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk eller finsk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter och teckningsrätter, BTU och Interimssaktier eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist och tillämplig lag

Företrädesemissionen och aktier i Företrädesemissionen lyder under finsk lag. Domstolarna i Finland har exklusiv behörighet att avgöra tvister som uppstår till följd av eller i samband med Företrädesemissionen.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att uniträtternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 14 maj 2024 i Sverige, eller senast den 8 maj 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter i Sverige och anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter i Finland och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "*Finansiell information och nyckeltal*" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLL

| | |
|--|----|
| VIKTIG INFORMATION..... | 2 |
| INNEHÅLL..... | 3 |
| DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING | 4 |
| ERBJUDANDET I SAMMANDRAG | 5 |
| ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART..... | 6 |
| RISKFÄKTORER..... | 7 |
| BAKGRUND OCH MOTIV | 13 |
| VD HAR ORDET | 15 |
| MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING | 16 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR..... | 22 |
| STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE | 30 |
| AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN..... | 32 |
| FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL | 37 |
| LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION | 40 |
| TILLGÄNGLIGA DOKUMENT | 43 |

DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Memorandumet genom hänvisning. Informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Memorandumet. Nedan angiven information, som del av följande dokument, ska anses införlivade i Memorandumet genom hänvisning. Kopior av Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Enersize webbplats, www.enersize.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Traktorvägen 6C, 226 60 Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas i Memorandumet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Memorandumet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information införlivas i Memorandumet genom hänvisning.

| ENERSIZE ÅRSREDOVISNING 2022 OCH REVISIONSBERÄTTELSE | SIDHÄNVISNING |
|---|----------------------|
| Koncernens resultaträkning | 29 |
| Koncernens balansräkning | 30-31 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 32 |
| Noter | 33-39 |
| Revisionsberättelse | 1-3 |

Enersize årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk [Årsredovisning 2022](#) medan tillhörande revisionsberättelse finns på följande klickbara länk [Revisionsberättelse 2022](#).

Bolagets revisor för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 var KPMG Oy Ab, med adress PL 1037, 00101 Helsingfors Finland, med huvudansvarig revisor Mauri Eskelinen.

| ENERSIZE BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2023 | SIDHÄNVISNING |
|---|----------------------|
| Koncernens resultaträkning | 8 |
| Koncernens balansräkning | 9-10 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 11 |
| Koncernens rapport över förändring i eget kapital | 12 |

Enersize bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk [Bokslutskommuniké 2023](#)

| ENERSIZE DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI – MARS 2024 | SIDHÄNVISNING |
|--|----------------------|
| Koncernens resultaträkning | 7 |
| Koncernens balansräkning | 8-9 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 10 |
| Koncernens rapport över förändring i eget kapital | 11 |

Enersize delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 finns på följande klickbara länk [Delårsrapport för perioden januari - mars 2024](#)

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Enersize styrelse beslutade den 26 mars 2024 att föreslå att extra bolagsstämman beslutar om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Extra bolagsstämman den 18 april 2024 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att genomföra Företrädesemissionen.

Företrädesrätt till teckning

Innehavare av aktier som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieägarförteckningen på avstämningsdagen kommer att erhålla uniträtter för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt. För varje aktie erhålles en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar till teckning av units med företrädesrätt varvid tretton (13) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av tjugo (20) nya aktier i Bolaget. Innehavare av aktier som är registrerade i den av Euroclear Finland Oy förda aktieägarförteckningen på avstämningsdagen kommer att erhålla teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt. För varje aktie erhålles en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar till teckning av aktier med företrädesrätt varvid tretton (13) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugo (20) nya aktier i Bolaget.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade till deltagande i Företrädesemissionen var den 25 april 2024, det vill säga innehavare av aktier som var registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieägarförteckningen denna dag erhåller uniträtter för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt medan innehavare av aktier som var registrerade i den av Euroclear Finland Oy förda aktieägarförteckningen denna dag erhåller teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt

Teckningskurs

Teckningskursen i Företrädesemissionen har satts till 0,12 SEK per unit i Sverige, motsvarande 0,006 SEK per aktie (motsvarande 0,0006 EUR per varje ny aktie i Finland). Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckningsperioden i Företrädesemissionen förväntas löpa från och med den 30 april 2024 till och med den 14 maj 2024 i Sverige medan teckningsperioden i Finland förväntas löpa från och med den 30 april 2024 till och med den 16 maj 2024, med rätt för Bolagets styrelse att förlänga teckningsperioden.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market Sweden under perioden från och med den 30 april 2024 till och med den 8 maj 2024.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market Sweden från och med den 30 april 2024 till och med den 30 maj 2024.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av uniträtter eller teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av uniträtter och teckningsrätter. För det fall inte alla aktier tecknas med utnyttjande av uniträtter och teckningsrätter enligt ovan, ska styrelsen inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp besluta om tilldelning av aktier som tecknas utan uniträtter och teckningsrätter.

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter eller teckningsrätter

Teckning kan även ske utan uniträtter och teckningsrätter. För det fall inte alla aktier tecknas med utnyttjande av uniträtter och teckningsrätter enligt ovan, ska styrelsen inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp besluta om tilldelning av aktier som tecknas utan uniträtter och teckningsrätter.

- I första hand ska sådan tilldelning ske till dem som har tecknat aktier med uniträtt eller teckningsrätt, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, proportionellt i förhållande till antalet aktier som tecknats genom utövande av uniträtter eller teckningsrätter och, i den mån detta kan inte göras genom lottnings.
- I andra hand ska tilldelning ske till dem som tecknat aktier utan uniträtt eller teckningsrätt, proportionellt i förhållande till antalet tecknade aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I tredje hand ska tilldelning ske till dem som har ingått så kallade garantiåtaganden, i förhållande till sådana garantiåtaganden.

Tecknings- och garantiåtaganden

Ett antal befintliga aktieägare, däribland Bolagets styrelseordförande Alexander Fällström, Bolagets COO och styrelseledamot Jonas Hagberg via Torsion Invest AB, Germinare AB, Rothesay Jersey Limited och John Fällström, har åtagit sig att teckna units motsvarande cirka 28,5 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 4,6 MSEK. Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, däribland Bolagets styrelseordförande Alexander Fällström, Bolagets VD Johan Olson via bolag, Germinare AB och John Fällström, har åtagit sig att garantera cirka 51,5 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 8,2 MSEK för en garantiersättning om femton (15) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 80,0 procent, motsvarande cirka 12,8 MSEK.

En garantiersättning kommer utgå till de parter som ingått garantiåtaganden, baserat på nuvarande marknadsförhållanden, om femton (15) procent av det garanterade beloppet. Ingen ersättning kommer utgå för teckningsförbindelser från befintliga aktieägare. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsatta tillgångar eller liknande.

Utspädning

För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om högst cirka 60,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

ISIN-koder

| | |
|------------------------------------|--------------|
| ISIN-kod aktien | FI4000233317 |
| ISIN-kod uniträtter i Sverige | SE0022060422 |
| ISIN-kod BTU i Sverige | SE0022060430 |
| ISIN-kod teckningsrätter i Finland | FI4000570668 |
| ISIN-kod Interimsaktier i Finland | FI4000570650 |

ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Ansvariga personer

Styrelsen för Enersize är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för Enersize består per dagen för Memorandumet av ordförande Alexander Fällström och ledamöterna Jonas Hagberg och Elin Skarp.

För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*"

Information från tredje part

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Memorandumet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Memorandumet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. Vissa delar av Memorandumet innehåller referenser till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Memorandumet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning.

Källförteckning

- Radgen, P., & Blaustein, E. (2001). Compressed Air Systems in the European Union. In LOG-X Verlag GmbH
- US DOE. (2003). Improving Compressed Air System Performance. Compressed Air Challenge.
- United Nations Framework Convention on Climate Change. (2015, December 12). The Paris Agreement & United Nations General Assembly. (2015). Transforming our world: the 2030 Agenda for Sustainable Development.

RISKFAKTORER

En investering i Enersize värdepapper innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller beskrivningar av de risker och viktiga omständigheter som Enersize anser är väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Riskerna är hänförliga till Enersize verksamhet och marknad, finansiella situation samt Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen. Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs i detta avsnitt, men även all övrig information i detta Memorandum, före en investering i Enersize.

De risker som Enersize beskriver i detta avsnitt är begränsade till sådana risker som är specifika för Enersize eller Bolagets 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 Memorandum. Det sätt på vilket Enersize 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". I varje kategori presenteras den mest väsentliga riskfaktorn först.

Risker hänförliga till Bolagets affärsmodell

Försäljning

Enersize affärsmodell med försäljning av mjukvarulicenser bygger till stor del på att försäljningen kan skalas upp genom försäljningspartners. Därvid har Enersize hittills få samarbetsavtal på plats och det finns risk att Bolaget inte tillräckligt fort kan skriva kontrakt med fler försäljningspartners för att öka intäkterna enligt plan. Försäljningspartners förmåga att kontraktera slutkunder för fakturering är delvis oprövad. Om Enersize tappar samarbeten med väsentliga försäljningspartners skulle det direkt påverka Bolagets expansionsplaner då försäljningspartners utför direktkontakten med slutleverantörerna vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Enersize verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Partnerföretag

Enersize affärsmodell med försäljning av mjukvaruabonnemang bygger till stor del på att försäljningen kan skalas upp genom försäljningspartners. Det finns risk att Bolaget inte tillräckligt fort kan skriva kontrakt med fler försäljningspartners för att öka intäkterna enligt plan. Därutöver, om Enersize tappar samarbeten med väsentliga partnerföretag skulle det direkt påverka Bolagets expansionsplaner då partnerföretagen i stor utsträckning utför direktkontakten med slutkunderna. Enersize arbetar aktivt med partnerrekrytering och utbildning för att införskaffa och behålla nya partnerföretag.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker hänförliga till Bolagets framtida expansion

Rekrytera och behålla nyckelpersoner

För att Enersize ska kunna utveckla sin verksamhet är Bolaget beroende av kvalificerad och motiverad personal inom alla funktioner. En förlust och/eller svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Enersize arbetar aktivt för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Det finns risk att Bolagets expansionsplaner inte realiserar

Enersize planerar att expandera under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i, dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att en etablering i nya länder och regioner medför problem och risker som är svåra att förutse. Vidare finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. En snabb tillväxt skulle kunna medföra problem på det organisatoriska planet. Det finns även risk att det uppstår svårigheter med att rekrytera rätt personal samt att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen vilket skulle kunna påverka Enersize framtidsutsikter negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risk för felaktiga investeringar i utveckling

Det finns en risk att Enersize fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produktutveckling, vilket skulle hämma Enersize tillväxt. För att bli konkurrenskraftiga måste Enersize fortsätta att utveckla och förbättra befintliga produkter. Det finns en risk att Enersize inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produktutbud och sin affärsmodell i sådan god tid att fördelarna av ny eller existerande teknik kan tillvaratas. Kontinuerlig och fortsatt produktutveckling är en stor kostnad inom Bolaget, vilket om utvecklingen ej blir resultatrik och anpassningsbar inom Bolagets teknik skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risker hänförliga till Bolagets finansiella ställning och fortlevnad

Enersize saknar rörelsekapital för att bedriva verksamheten i den takt Bolaget har för avsikt att göra under de kommande tolv månaderna

Enersize avser att expandera genom etablering av samarbeten med strategiska partnerföretag i en global kontext. Enersize har i dagsläget inte rörelsekapital att bedriva verksamheten i önskad takt under de kommande tolv månaderna och genomför därför Företrädesemissionen om cirka 16,0 MSEK. Det finns risk att Enersize, vid icke fullteknad Företrädesemission, inte kan bedriva verksamheten i önskvärd takt. Om Bolaget ej tillförs likviditet kommer Enersize behöva genomföra nedskärningar inom organisationen och minska Bolagets planerade expansion vilket skulle resultera i att tidigare investeringar och förvärv för expansionen inte skulle kunna utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden kommer att dras ner.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Enersize kan behöva tillföras ytterligare kapital i framtiden

Enersize är i nuvarande skede ett tillväxtbolag och i samband med expansion är Enersize i behov av extern finansiering. Enersize har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets produkter och tjänster. Det finns en risk att extern finansiering inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på acceptabla villkor, vilket skulle få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om risken

inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Beroende av leverantörer

För att kunna sälja och leverera produkter är Enersize beroende av att externa leverantörer uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Enersize leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning i framtiden vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning. För det fall att Enersize leverantörer inte lever upp till sina avtal kan kunder komma att kräva återbetalningar och sluta köpa Bolagets produkter. I sådana fall kan omsättningen helt komma att utebli. Vidare, om kollektioner levereras sent och stora lager byggs upp kan Bolaget behöva åta sig stora realisationer för att bli av med överflödiga lager.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Det finns risk att Bolagets utvecklingskostnader blir större än planerat

Enersize kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla mjukvara och eventuellt hårdvara inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Vid en planerad produktutveckling som blir mer kostnadskrävande än planerat, kommer Bolagets resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Legala risker hänförliga till Bolaget

Produktansvar och försäkring

Om Enersize produkter orsakar eller är inblandade i person- eller sakskada föreligger det en risk för att skadestånds- eller andra krav, inklusive krav grundade på produktansvar, riktas mot Enersize. Det föreligger även en risk för att kunder riktas skadeståndsanspråk mot Enersize för det fall Enersize produkter medför eller orsakar skada i kundernas verksamhet. Det kan hända att krav som framställs mot Bolaget överstiger Enersize försäkrade belopp och att Enersize försäkringar inte ger ett fullgott skydd i händelse av sådana krav. Sådana krav kan också medföra att Enersize i framtiden inte kan erhålla eller upprätthålla ett försäkringskydd till tillfredsställande villkor. Vid eventuella skador skulle sådana krav kunna medföra att Enersize tvingas begränsa framtida försäljningar eller genomföra ändringar i Enersize produkter. Eventuella förluster som inte täcks av eller överstiger försäkringskyddets gränser skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Patent och immaterialrättsliga frågor

I dagsläget har Enersize flera beviljade patent och pågående patentansökningar. I framtiden kan nya patent komma att erhållas och Enersize konkurrenskraft kan då vara beroende av sin förmåga att upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det föreligger en risk att patentansökningar inte resulterar i godkända patent, att godkända patent inte kan upprätthållas eller att patenten inte ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Ett utökat patentskydd inom Enersize kan medföra betydande kostnader för att upprätthålla detta skydd, liksom kostnader för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Värde hos Enersize tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Vid utfall där Enersize immaterialrättsliga tillgångar inte utgör ett tillräckligt upphovsrättsligt skydd, kan en konsekvens av detta leda till att Enersize konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som

följd, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risker hänförliga till Bolagets omvärldsfaktorer

Ändringar i konkurrenssituationen kan påverka Bolaget negativt

Flera multinationella företag med stora ekonomiska resurser är verksamma inom den industriella tryckluftssektorn. En omfattande satsning och produktutveckling från ett sådant företag kan medföra risker i form av försämrade försäljning för Bolaget. Ökad konkurrens från multinationella företag med stora ekonomiska resurser kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Allmänna risker och osäkerhetsfaktorer i affärsverksamheten

Omvärdssituationen har under stora delar av 2022 och fortsättningsvis under 2023 samt inledningen av 2024, präglats av en negativ geopolitisk och makroekonomisk utveckling, bl.a. till följd av Rysslands militära angrepp mot Ukraina, vilket medfört ökad inflation, stigande räntor och en svagare ekonomisk utveckling i Europa och omvärlden. Situationen kan påverka investeringsbeslut hos Enersizes kunder samt innebära dyrare materialkostnader. En effekt av omvärdssituationen är samtidigt ökade elpriser och som bedöms kvarstå på en hög nivå under lång tid framöver. Höga elpriser på nuvarande nivåer kan i förlängningen innebära en betydligt ökad efterfrågan på energieffektiviseringsåtgärder.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Enersize är förenad med risk och aktiekursen kan såväl komma att stiga som att sjunka. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och några är hänförliga till aktiemarknaden generellt. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska eller regulatoriska förhållanden. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det finns en risk att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs. Ovanstående kan i hög grad påverka värdet av en investerares investering i Bolaget.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

Begränsad likviditet i aktien och aktierelaterade värdepapper

Under de senaste tolv månaderna, räknat från 3 april 2023 till den 29 mars 2024, har i genomsnitt cirka 13 352 000 aktier omsatts per dag i Enersize och den genomsnittliga dagliga omsättningen har uppgått till cirka 207 000 SEK. Som högst omsattes 366 451 000 aktier och som lägst cirka 384 000 aktier. Det finns en risk att det inte utvecklas en effektiv och likvid marknad för Bolagets aktier och

aktierelaterade värdepapper, vilket kan innebära svårigheter för en aktieägare att förändra sitt innehav av aktier vid önskvärd tidpunkt och kurs. En begränsad likviditet medför en risk för att noterad köp- respektive säljkurs för Bolagets aktier inte rättvisande återger det värde som en större aktiepost motsvarar. Likviditet i aktien påverkas av ett antal faktorer, varav vissa är investerarspecifika, så som storlek på värdepappersinnehav i relation till omsättningen i aktien. Om en aktiv och likvid handel med Bolagets aktier inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god. Ovanstående kan i hög grad påverka värdet av en investerares investering i Bolaget.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

Teckningsrätter och BTA registrerade i Euroclear Finland kan inte handlas på Nasdaq First North Growth Market Sweden och aktier som är registrerade i Euroclear Finland

Teckningsrätter och BTA som registreras i Euroclear Finland kommer att ha andra ISIN-koder än de uniträtter och BTU som registreras i Euroclear Sverige, vilket innebär att teckningsrätter och BTA som registreras i Euroclear Finland inte kommer att kunna handlas på Nasdaq First North Growth Market Sweden. För att kunna erhålla och handla med uniträtter och BTU på Nasdaq First North Growth Market Sweden kommer en finsk aktieägare att behöva föra över sina aktier till Euroclear Swedens värdepapperssystem innan Företrädesemissionens avstämningsdag. Vidare behöver finska aktieägare föra över sina aktier till Euroclear Swedens värdepapperssystem för att kunna handla med aktierna på Nasdaq First North Growth Market Sweden. Sådan cross-border avveckling är förenad med tillkommande kostnader och ledtider.

Handel i aktier, uniträtter och BTUs

Uniträtter och BTU i Enersize kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market Sweden under perioden 30 april – 8 maj 2024 respektive från och med den 30 april 2024 till och med den 30 maj 2024. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets uniträtter eller BTU under perioden som sådana värdepapper handlas med, vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sådana värdepapper till vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten var tillfredsställande.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

Utspädning i samband med Företrädesemissionen

Innehavare av aktier som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna nya aktier till teckningskursen. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter eller teckningsrätter förfaller till följd av att dem inte utnyttjas eller säljs. Aktieägare som inte, eller endast delvis, utnyttjar sina uniträtter eller teckningsrätter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina uniträtter eller teckningsrätter, kommer att få sina proportionerliga innehav av aktier och röster i Bolaget utspädda med upp till cirka 60,6 procent.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är hög.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande sammanlagt cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionen, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i en negativ riktning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt.

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 medelhög.

Valutakursförändringar medför risk att Enersize inte erhåller beräknad emissionslikvid

Enersize har sin hemort i Finland. Bolagets redovisningsvaluta är EUR. Eftersom Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market Sweden genomförs Företrädesemissionen i SEK. Emissionslikviden kommer att omvandlas från SEK till EUR vid överföring till Enersize. Det finns risk att valutakursen förändras under tiden från det att teckningstiden avslutas till dess att Bolaget erhåller emissionslikviden. Vidare kan en del av Enersize framtida intäkter och kostnader komma att inflyta i internationella valutor, däribland SEK, EUR och CNY (Kina). Det finns risk att valutakurser väsentligen förändras. Valutakursförändringar medför risk att Enersize inte erhåller beräknad emissionslikvid. Det finns vid kraftiga, för Bolaget negativa, valutaförändringar risk att Bolagets framtidsplaner kan komma att påverkas av detta, vilket skulle kunna påverka Bolagets kostnader och framtida intäkter negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Svenska investerare riskerar att påverkas negativt av förändringar i valutakurser

Framtida eventuella utdelningar kommer att delas i EUR, innebärande att svenska investerares utdelningar kommer att omvandlas från EUR till SEK. Eftersom SEK inte är låst mot EUR medför det risk att investerarens utdelning på investering kan påverkas negativt. Vidare medför det risk att marknadspriset påverkas för investerare med aktier registrerade hos Euroclear Sweden.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

BAKGRUND OCH MOTIV

Vid årsstämman 2022 tillsattes en ny styrelse i Enersize varefter en ny ledningsgrupp utsågs. Kort därefter genomfördes en strategisk översyn vilken resulterade i fastställandet av en ny strategi innebärandes att fokus flyttades från forskning och utveckling till kommersialisering, och då primärt på försäljning och leveranser. Vidare initierades åtgärder för att reducera Bolagets kostnader på både kort och lång sikt vilket, till dags dato, resulterat i kostnadsreduktioner med omkring 50 procent på årsbasis samtidigt som Bolaget stärkt sälj- och leveransorganisationen.

Under det senaste året har även energimarknaden ändrats och Bolaget har 2023 utvärderat paketeringen av sitt service- och tjänsteutbud löpande inklusive tester ute hos kunder. Bolaget upplever att kundernas intresse har ökat både på grund av Enersize ökade närvaro på marknaden, och på grund av regulatoriska krav från såväl EU som nationellt. Ett kvitto på det ökade kundintresset är att Enersize, tillsammans med Bolagets partners, vunnit mer än 25 nya ordrar under första kvartalet 2024, vilket är ett väsentligt högre antal än något annat enskilt kvartal i Bolagets historia. Bedömningen är att regulatoriska krav på energimarknaden kommer att öka framgent, vilket för Enersize kan medföra nya användningsområden för Bolagets produkter och i förlängningen därmed större adresserbar marknad.

Enersize är idag ett bolag som kan övervaka och hantera energibehov och lösningar hos industriella kunder. Det är dock Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna, vilket även inkluderar kapitalbehov för att främja tillväxt och möta en bedömd ökad efterfrågan. Mot bakgrund därav beslutade Bolagets styrelse den 26 mars 2024 att föreslå att en extra bolagsstämma beslutar om genomförandet av Företrädesemissionen. Den 18 april 2024 beslutade den extra bolagsstämman om Företrädesemissionen. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 16,0 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,0 MSEK (varav ersättning för emissionsgarantier om cirka 1,2 MSEK). Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

För att säkerställa finanseringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget upptagit bryggglån om sammanlagt 2,0 MSEK. Emissionslikviden från Företrädesemissionen är avsedd att användas för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- återbetalning av bryggglån (cirka 12 procent);
- försäljning och marknadsföring och samtidigt stärka leveransorganisationen (cirka 60 procent); och
- allmänna företagsändamål inklusive rörelsekapital (cirka 28 procent)

Nettolikviden från Företrädesemissionen bedöms av styrelsen möjliggöra att Bolagets verksamhet kommer att vara finansierad fram till positivt kassaflöde vilket bedöms uppnås före årets slut.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Ett antal befintliga aktieägare, däribland Bolagets styrelseordförande Alexander Fällström, Bolagets COO och styrelseledamot Jonas Hagberg via Torsion Invest AB, Germinare AB, Rothesay Jersey Limited och John Fällström, har åtagit sig att teckna units motsvarande cirka 28,5 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 4,6 MSEK. Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, däribland Bolagets styrelseordförande Alexander Fällström, Bolagets VD Johan Olson via bolag, Germinare AB och John Fällström, har åtagit sig att garantera cirka 51,5 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 8,2 MSEK för en garantiersättning om femton (15) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 80,0 procent, motsvarande cirka 12,8 MSEK.

En garantiersättning kommer utgå till de parter som ingått garantiåtaganden, baserat på nuvarande

marknadsförhållanden, om femton (15) procent av det garanterade beloppet. Ingen ersättning kommer utgå för teckningsförbindelser från befintliga aktieägare. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande.

För ytterligare information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden se avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Intressen och intressekonflikter

Hagberg & Aneborn Fondkommission är finansiell rådgivare och Advokatbyrå Castrén & Snellman Ab är legal rådgivare till Bolaget avseende finsk rätt i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Advokatbyrå Castrén & Snellman Ab erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Hagberg & Aneborn Fondkommission och Advokatbyrå Castrén & Snellman Ab inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det föreligger heller inte några intressekonflikter, potentiella intressekonflikter eller släktband mellan styrelseledamöter och / eller ledande befattningshavare gentemot Bolaget eller gentemot rådgivare i Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Hagberg & Aneborn Fondkommission, med adress Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm, Sverige, och legal rådgivare är Advokatbyrå Castrén & Snellman Ab, med adress Södra Esplanaden 14, 00130 Helsingfors, Finland, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Hagberg & Aneborn Fondkommission och Advokatbyrå Castrén & Snellman Ab från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Hagberg & Aneborn Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen.

VD HAR ORDET

Under det senaste året har Enersize genomgått en betydande utveckling och jag vill börja med att uttrycka min tacksamhet för alla ägares, partners och medarbetares engagemang och stöd. Tillsammans har vi nått nya höjder och övervunnit utmaningar, samtidigt som vi fortsatt att driva på innovationer inom energieffektivisering och hållbar utveckling.

Vi lever i en tid där miljömässiga hållbarhetsfrågor inte längre är framtida hot utan nutida realiteter. Detta har som framgår av rapporten för Kvartal 1 redan lett till ökad efterfrågan på våra tjänster och lösningar som inte bara minskar energiförbrukningen utan också bidrar till våra kunders ekonomiska och miljömässiga mål. Vårt arbete med att förbättra energieffektivitet i industriella processer är mer relevant än någonsin och vi ser en tydlig tillväxt i intresse från både nya och befintliga marknader även om vi bara är i början på vår resa.

Finansiellt sett visar 2023 och Q1 2024 att vår strategiska riktning är sund. Vi har sett en omsättningsökning på 85%, nästan en dubbling mot samma period föregående år och en mycket tydlig sänkning på kostnadssidan. Vi fortsätter att investera i försäljning, marknad, men också i kundspecifik utveckling. Våra satsningar har börjat ge frukt, vilket ökar vår förmåga att leverera värde till våra kunder på nya och innovativa sätt. Vi breddar verksamheten för att kunna ta mer uppdrag och ett större grepp hos kunderna avseende energieffektivisering, energikartläggning och hållbarhet. Trots de utmaningar som en osäker global ekonomi för med sig, har vårt team arbetat outtröttligt för att säkerställa att vi inte bara överlever utan också växer. Vi bygger vidare på vårt team med nyckelpersoner som kommer att vara avgörande för att driva vår framtida tillväxt och innovation. Framåt är vårt fokus klart. Vi kommer att fortsätta att expandera vår marknads närvaro och djupgående förbättra våra kundrelationer. Det är med stor optimism jag ser fram emot de möjligheter som 2024 kommer att erbjuda.

Tack för ert fortsatta förtroende och stöd. Låt oss tillsammans bygga en mer hållbar och energieffektiv framtid.

Med vänliga hälsningar,

Johan Olsson

VD, Enersize Oyj

MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBESKRIVNING

Enersize affärsmodell

Affärsidé

Enersize affärsidé är att erbjuda industrier energieffektivisering av tryckluftssystem, oberoende av kompressorleverantör. Energieffektivisering av tryckluftssystem innebär ekonomiska besparingar, minskade koldioxidutsläpp och förbättrad hållbarhetsredovisning. Bolaget levererar en molnlösning där stora datamängder analyseras genom olika algoritmer och ger beslutsstöd för att identifiera och åtgärda ineffektivitet, potentiell energioptimering och andra besparingsåtgärder i tryckluftssystemet. För datainsamlingen används bland annat Internet of Things (IoT)-baserad teknologi.

Vision

Enersize vision är att bli världens ledande leverantör av mjukvarulösningar för energioptimering av industriell tryckluft och att därigenom bidra till ett mer hållbart samhälle.

Verksamhet

Enersize utvecklar och levererar smarta mjukvaruverktyg och tjänster för att möjliggöra energioptimering av industriell tryckluft. Bolaget är oberoende av kompressorleverantörerna. Långsiktigt finns ett mål att inte bara kunna mäta på tryckluftssystem, utan även att fånga tryckluftsrelaterade hälsodata samt styra utrustning direkt i produktionslinan.

Affärsmodell

Enersize har under det senaste året omarbetat affärsmodellen för att möjliggöra bättre lönsamhet och snabbare expansion. Affärsmodellen är idag en renodlad business-to-business (B2B)-lösning i molnet vilken huvudsakligen levereras som Software-as-a-Service (SaaS). Lösningen säljs till slutkund, huvudsakligen genom partners.

Är du den typ av partner vi söker?



Den skalbara molnlösningen, som är en del Bolagets trestegsprocess, säljs som en prenumeration och har en mycket god avkastning för kunden. Prisnivån återspeglar en kombination av lokalt energipris, slutkundens installerade kompressorkapacitet och hur långt kontrakt som tecknas.

Modellen med en skalbar molnlösning i kombination med ett ekosystem av återförsäljande partners ger Enersize möjlighet att expandera internationellt till en låg kostnad.

Enersize Academy – kvalitetssäkra partners & leverans

Utbildning och kunskap är basen för lönsam och långsiktigt hållbar energioptimering av industriell tryckluft. Bolaget har skapat Enersize Academy för att kvalitetssäkra leveransen från Bolagets partners men även för att kunna erbjuda slutkunder olika typer av verktyg för att höja kunskapsnivån och medvetenheten om tryckluftens kostnader och optimala användning.

För kunderna finns ett ramverk som vi kallar "*Enersize utvecklingstrappa*" – ett stöd för att stegvis arbeta med lönsam energioptimering av industriell tryckluft.

För Bolagets partners finns standardutbildningar och certifiering för alla de delar som ingår i vår mjukvaruportfölj och 3-stegsmodell för införandet.

Enersize lösningar och processverktyg – översikt

Enersize har genom de senaste årens förvärv och sammanslagning av tre nordiska bolag, möjliggjort skapandet av en komplett portfölj mjukvaruverktyg och tjänster för att erbjuda energioptimering av industriell tryckluft. Enersize "*Compressed Air Services*" består av integrerade Software-as-a-Service-moduler i molnet och ger datadrivet beslutsstöd och stöttar alla steg i förändringsprocessen mot energioptimerad tryckluft.

Genom våra partners levererar vi energioptimering i tre steg - med en kommersiell validering mellan varje steg för att säkerställa slutkundens lönsamhet.

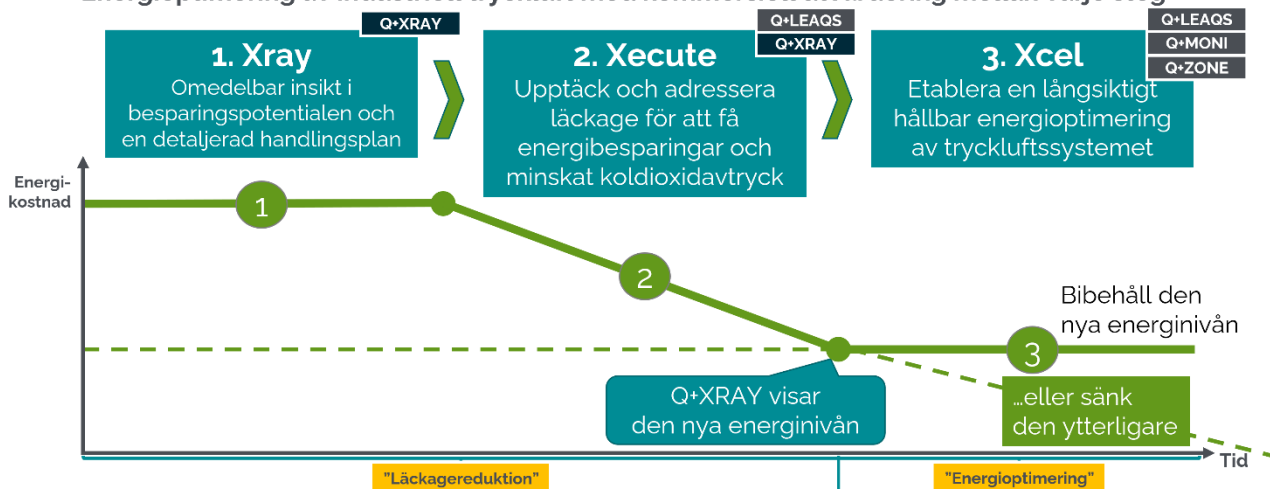
1. Systemanalys-(Xray): Bolaget läser av och analyserar nuläget med mobila givare som installeras i anläggningen utan någon permanent påverkan. Rapporten som presenteras efter två veckor pekar ut besparingspotentialen, lönsamhetskalkylen och ger en plan för hur allt ska uppnås.
2. Läckagereduktion-(Xecute): Tekniker identifierar läckage genom ultraljudsinstrument och vi sänker energikostnaden för tryckluft med hjälp av ett effektivt projektstöd från de mjukvaruverktyg Enersize utvecklat för att dokumentera och reparera läckage. För att dokumentera den nya lägre energiförbrukningen genomförs en konfirmerande systemanalys likt steg 1.
3. Energoptimering-(Xcel): Bolaget installerar kontinuerlig mätning och analys av tryckluftssystemet. Genom detta skapas förutsättningar för att hålla läckagen i schack, bibehålla eller ytterligare optimera energikostnaderna för tryckluften och att etablera en högre medvetenhet kring tryckluftens användning. Bolaget hjälper med detta kunden att erhålla en långsiktigt hållbar energioptimering.



Enersize patenterade helhetslösning hjälper användaren till långsiktigt hållbar energioptimering. Genom att övervaka användningen av tryckluft och identifiera nya läckage och ineffektivitet kontinuerligt kan man åtgärda problemen löpande. Med detta erhålls både kostnadsbesparingar, mer miljöanpassad tillverkning och energieffektivisering. Prenumerationsmodellen och den goda avkastningen lägger också grunden till långa, goda, kundrelationer.

3-stepsprocess för energioptimering

Energioptimering av industriell tryckluft med kommersiell utvärdering mellan varje steg



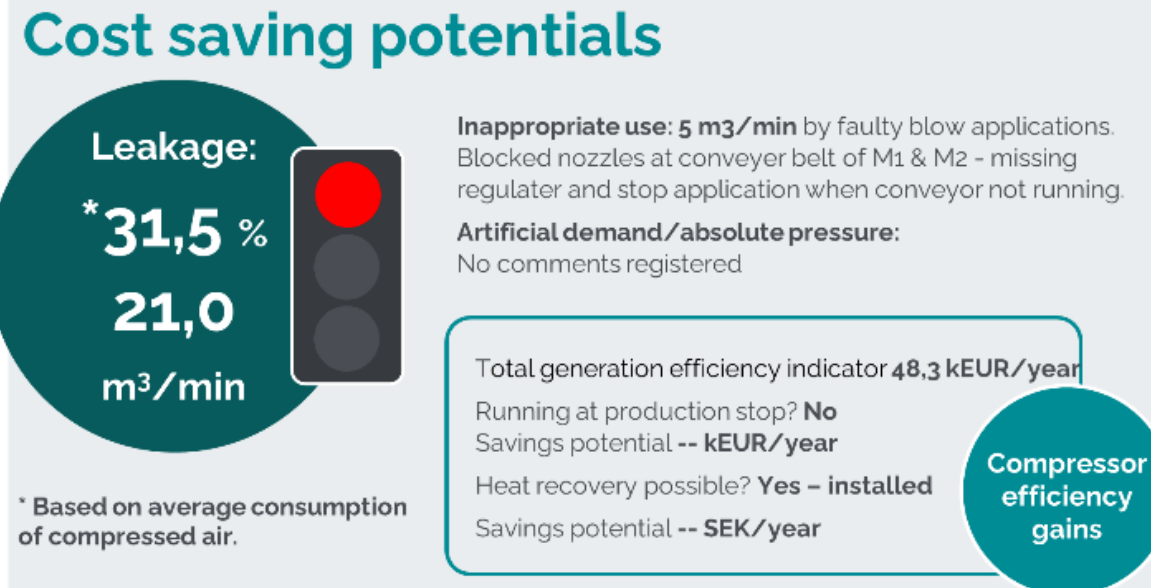
Enersize lösningar och processverktyg – fördjupning

Enersize "Compressed Air Services" består av integrerade Software-as-a-Service-moduler i molnet.

Q+XRAY: är Bolagets modul för att genomföra den initiala genomlysningen av nuläget i slutkundens anläggning. Genom att montera mobila batteridrivna sensorer i anläggningen samlar Bolaget in data som ström, spänning, tryck, flöde, dagpunkt, etc. med hög upplösning och skickar dessa till molnet för analys. Efter två veckors datainsamling genomförs en analys och ur denna skapas en rapport som presenterar nuläget, besparingspotentialen och olika typer av riskbedömningar.



Allt presenteras i lättförståeliga KPI:er och trafikljus men backas även upp av en djup detaljerad rapport.



Q+LEAQS: är ett arbetsverktyg för att dokumentera läckage i tryckluftssystem och därefter följa upp med reparationer och rapportering. I en fabrik är det inte ovanligt med många hundra läckor. Varje läckage beror på att någonting har gått sönder, slitits ut eller behöver underhåll. Arbetsprocessen går till så att tekniker söker upp läckagen med hjälp av ultraljudsinstrument. I modulen Q+LEAQS dokumenterar tekniker varje läckage och tar även bilder som lagras för att förtydliga. Varje läckage klassificeras baserat på läckagets uppskattade storlek och märks med en unikt QR-kodad etikett.

Mjukvaran sammanställer informationen och ger direkt en överblick av hur stora läckagen är. Med stöd av informationen i Q+LEAQS kan tekniker avgöra vilka delar som behöver underhåll eller bytas ut, och mjukvaran hanterar sedan planeringen av när reparation kan ske, t.ex. vid ett planerat underhåll.

Q+LEAQS tillhandahåller arbetsplaner och när reparationer sker så bokförs även detta i LEAQS så man kan följa arbetet och resultatet i realtid läcka för läcka. Slutligen tillhandahåller LEAQS en mängd rapporter som kan användas för intern rapportering av energi- och CO₂-besparingar, till exempel för ISO 50001 (energiledningssystem).



Q+LEAQS kan köras i datorer och olika typer av mobila klienter och fungerar både online och offline.

Q+MONI/Q+ZONE/Q+ENTERPRISE: är Bolagets tre varianter på kontinuerlig övervakning och analys av data från tryckluftssystem.

- Q+MONI: mäter grundläggande data i en fabrik.
- Q+ZONE: delar upp fabriken i olika zoner och kan genom att mäta i samtliga zoner ge en mer förfinad bild av var problemen finns.
- Q+ENTERPRISE: kombinerar data från flera fabriker inom en koncern och ger möjlighet till ett konsoliderat perspektiv och energioptimering (under utveckling).

I stora delar liknar detta i grundformatet den systemanalys som inledningsvis görs med hjälp av Q+XRAY och de mobila givarna. Här har man dock installerat permanenta givare för att kontinuerligt fånga data som ström, spänning, tryck, flöde, daggpunkt, etc. Data samlas in med hög upplösning

och lagras i molnet för analys. Den utveckling som skett inom IoT (Internet of Things) har medfört prissänkningar och gjort det möjligt att mäta på helt nya områden genom trådlös teknik även på industrigolvet.

Vid kontinuerlig monitorering kan man regelbundet få den typ av rapportering av besparingspotential och effektivisering som gjordes vid den inledande systemanalysen men även realtidsinformation och larm för olika typer av hot. Trendanalys av redundansnivå, produktionspåverkande risker och stöd för prediktivt underhåll är andra exempel på stöd som kommer vid kontinuerlig monitorering.



I Q+MONI/Q+ZONE/Q+ENTERPRISE kan både Enersize och kunderna ta del av detaljerade data från tryckluftssystemet.

I Bolagets systemmoduler som jobbar med kontinuerlig analys och datainsamling kan mätdata jämföras med en ideal modell av ett tryckluftssystem (digital twins), samtidigt som mjukvaran kan ta hänsyn till anläggningens drift, verklig användning av luft och specifika användarkrav. Enersize beslutsstöd kan identifiera vilka delar av tryckluftssystemet som inte fungerar optimalt och hur väl tryckluftssystemets tillförsel matchas till efterfrågan. Enersize utvecklar och har flera patenterade analyser där egenutvecklade algoritmer används, expertkunskap och tidigare insamlade data för att kartlägga informationen, utveckla lösningar och föreslå systemförändringar för att energioptimera samt minimera systemrisker och problem. Enersize har även patenterat visualisering och koppling till produktionsdata mm i flertalet patent som ger extra värde för slutkund och samtidigt gör Enersize unika.

Totalt sett kan Enersize förhindra stora driftstopp på fabriksanläggningar, förbättra avkastningen, produktkvaliteten samt sänka driftkostnaderna genom att minska elförbrukningen och uppfylla mål för minskade koldioxidutsläpp genom en mer effektiv drift. Ofta till en mycket god avkastning.

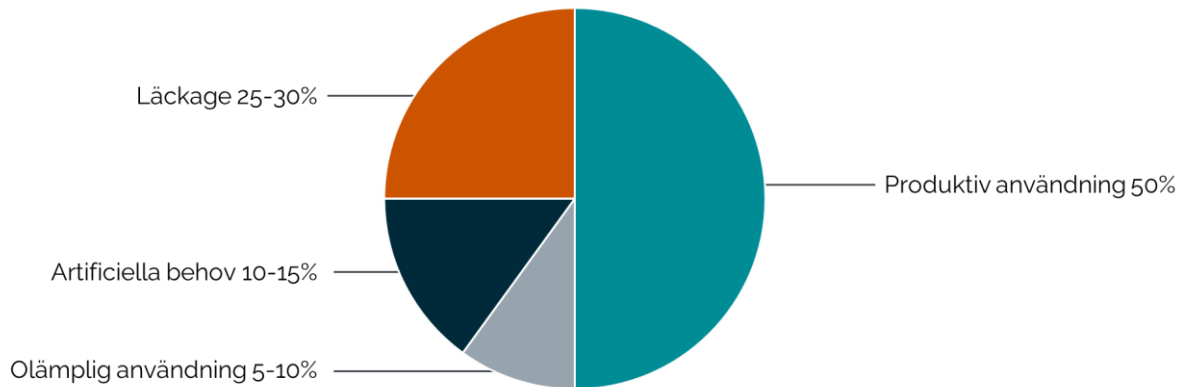
Marknadspotential

Tryckluft betraktas ofta som en "gratis" nytta hos företaget, trots att alla vet att de kompressorer som genererar tryckluften drivs med el. Kostnaden för elenergin till kompressorerna kan redan hos medelstora industriföretag uppgå till flera miljoner kronor per år – detta är det inte så många som känner till.

Överraskande fakta: 10 procent av industrins totala energikonsumtion går till produktion av tryckluft

och hälften av denna tryckluft förloras på olika sätt¹.

Det finns gott om forskning och rapporter som diskuterar detta. Som ett exempel har US Department of Energy publicerat en rapport som pekar på att endast cirka 50 procent av luften som produceras kommer till användning².



Europeiska kommissionen har i rapporten "Compressed Air Systems in the European Union" konstaterat att 42 procent av den potentiella energibesparingen i tryckluftssystem ligger i att identifiera och tätta läckage².

Enligt forskning från Fraunhofer Institut i Tyskland så motsvarar konsumtionen av el för att generera tryckluft 80 TWh eller elproduktion motsvarande 16 kärnkraftverk bara i Europa. Det är alltså en gigantisk energibesparing och tillika sänkning av koldioxidavtrycket som kan erhållas om man kan energioptimera industriella tryckluftssystem.

Idag samspelar flera initiativ för att skapa ett ökat intresse och bättre förutsättningar för att ta itu med energioptimering av industriell tryckluft. FN:s Agenda 2030 liksom Parisavtalet, driver kraven på energieffektivisering och uppmanar till att undvika all typ av slöseri³. ISO 50001 hjälper organisationer att strukturera sitt arbete med att identifiera och ta itu med energieffektivisering och energioptimering. Teknikutvecklingen, den övergripande digitaliseringen och Industri4.0 gör det enklare och mer kostnadseffektivt att få realtidsdata för att kunna fatta datadrivna beslut.

Det har dock aldrig funnits en tid mer lämplig att adressera de monumentala energibesparingar som finns tillgängliga vid energioptimering av industriell tryckluft.

¹ Radgen, P., & Blaustein, E. (2001). Compressed Air Systems in the European Union. In LOG-X Verlag GmbH.

² US DOE. (2003). Improving Compressed Air System Performance. Compressed Air Challenge.

³ United Nations Framework Convention on Climate Change. (2015, December 12). The Paris Agreement & United Nations General Assembly. (2015). Transforming our world: the 2030 Agenda for Sustainable Development.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 2 664 306 760 nya aktier. Rätt att teckna nya aktier ska tillkomma Bolagets befintliga aktieägare samt allmänheten. De nya aktierna erbjuds i första hand för teckning av befintliga aktieägare i Bolaget i enlighet med aktieägarnas företrädesrätt i förhållande till deras innehav av de befintliga aktierna i Bolaget, och i andra hand till andra, enligt närmare beskrivning nedan. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet, men i samband med Erbjudandet har sådant basinformationsdokument som avses i 3 kap. 2 § finska värdepappersmarknadslagen (746/2012) upprättats.

Teckningskurs

Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,12 SEK per unit i Sverige (motsvarande 0,006 SEK per varje ny aktie), eller 0,0006 EUR per varje ny aktie i Finland ("**Teckningskursen**"). Teckningskursen i Företrädesemissionen har prissatts till en sedvanlig rabatt i förhållande till den teoretiska kursen utan uniträtten eller teckningsrätten (eng. theoretical ex-rights price ("**TERP**")) baserat på stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market Sweden den 25 mars 2024.

Uniträtter (Sverige) och teckningsrätter (Finland)

Bolaget kommer att tilldela alla aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Sweden AB (eller, när det gäller förvaltarregistrerade befintliga aktier, en aktieägare för vars räkning aktierna har varit registrerade i aktieägarförteckningen) en (1) uniträtt för varje en (1) aktie som innehas på avstämningsdagen. Tretton (13) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av tjugo (20) nya aktier i Bolaget.

Bolaget kommer att tilldela alla aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Oy (eller, när det gäller förvaltarregistrerade befintliga aktier, en aktieägare för vars räkning aktierna har varit registrerade i aktieägarförteckningen) en (1) teckningsrätt för varje (1) aktie som innehas på avstämningsdagen. Tretton (13) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugo (20) nya aktier i Bolaget.

Inga bråkdelar av aktier kommer att utfärdas och det kommer inte att vara möjligt att delvis utnyttja en enstaka uniträtt eller teckningsrätt. Alla uniträtter och teckningsrätter som förblir outnyttjade i slutet av teckningsperioden upphör att gälla utan någon kompensation.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 30 april 2024 till och med och med den 14 maj 2024 kl. 15:00 i Sverige och till och med den 16 maj 2024 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningstiden och offentliggöras av Bolaget. Teckningsställena, det vill säga kontoförande institut, förvaltare och administratörer av förvaltarregistrering, tar emot teckningsuppdrag under sina egna öppettider och i enlighet med sina egna instruktioner och kan även komma att fastställa de sista tidpunkterna för teckning tidigare än utgången av teckningsperioden.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Finland och hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i Erbjudandet var den 25 april 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Erbjudandet var den 23 april 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Erbjudandet var den 24 april 2024.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market Sweden under perioden den 30 april 2024 till och med den 8 maj 2024. Aktieägare med aktier registrerade i Euroclear Sweden ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovannämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 14 maj 2024 i Sverige eller avyttras senast den 8 maj 2024 för att inte förfalla värdelösa. Aktieägare med aktier registrerade hos Euroclear Finland behöver ha överfört sina aktier till Euroclear Sweden senast den 22 april 2024 för att erhålla uniträtter.

Överföring av värdepapper mellan landsgränser

Under perioden 24 april 2024 till och med den 25 april 2024 och i samband med omvandlingen av BTA till aktier, vilket beräknas ske början av juni, var det inte möjligt att överföra värdepapper i Bolaget mellan landsgränser (dvs. överföringar av aktier från Euroclear Finland till Euroclear Sweden eller vice versa).

Teckningsplats

Teckningsplatserna är:

- a) I Sverige genom Hagberg & Aneborns webbplats, www.hagberganeborn.se samt via depåinstitut i Sverige,
- b) I Finland genom depåinstitut och kontoförande institut.

Investerarna ska följa de anvisningar som har utfärdats av förvaltarna.

Teckning för investerare i Sverige

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 25 april 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieägarförteckningen erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.enersize.com samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieägarförteckningen särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 30 april 2024 till och med den 14 maj 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den

förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 14 maj 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Enersize
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt i Sverige

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 april 2024 till och med den 14 maj 2024. 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 teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan.

I samband med inskickandet av anmälningssedel ska även betalning för teckningen göras i enlighet med anmälningssedeln. För de fall inte tilldelning erhålls betalas likviden tillbaka. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.enersize.com samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 14 maj 2024. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt

medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

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. 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 Företrädesemissionen är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-mail. Observerad att likvid för teckningen ska göras samtidigt som inskickade av anmälningssedeln. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Teckning för investerare i Finland

Teckning med företrädesrätt

Aktieägarna kan delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier med utnyttjande av sina registrerade teckningsrätter och samtidigt betala teckningsavgiften. Aktieägare som önskar delta i Företrädesemissionen ska lämna in teckningsanmälan i enlighet med anvisningar från sin förvaltare. Innehavare av förvärvade teckningsrätter ska lämna in teckningsanmälan i enlighet med anvisningar från sin förvaltare.

Aktieägare och andra investerare som deltar i Företrädesemissionen vilkas aktier i Bolaget eller teckningsrätter är förvaltarregistrerade ska lämna in teckningsanmälan i enlighet med anvisningar från sin förvaltare.

Separata teckningsanmälningar ska lämnas för varje värdepapperskonto.

Bristfälliga och felaktiga teckningsanmälningar kan lämnas utan avseende. Om teckningen inte betalas i enlighet med dessa villkor eller om betalningen är otillräcklig kan teckningsanmälan lämnas utan avseende. I sådana fall återbetalas det inbetalade beloppet till tecknaren omkring tre (3) lokala bankdagar efter att teckningsanmälan har accepterats. Ingen ränta kommer att betalas på det belopp som återbetalas.

Anmälan om teckning är bindande och får inte ändras eller återkallas. Outnyttjade teckningsrätter förfaller och förlorar sitt värde vid teckningstidens utgång den 16 maj 2024 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland.

Teckning utan företrädesrätt i Finland

Enersize kommer att meddela alla investerare i Finland som har lämnat in teckningsanmälningar avseende aktier i Företrädesemissionen utan teckningsrätter om teckningen godkänns.

Om aktier i Företrädesemissionen inte kan tilldelas i enlighet med teckningsanmälan från personer utan teckningsrätter återbetalas den andel av den inbetalade teckningsavgiften som motsvarar dem

ej erhållna aktierna i Företrädesemissionen till tecknaren omkring den 27 maj 2024. Ingen ränta kommer att betalas på de belopp som återbetalas.

Aktieägare och/eller andra investerare utan teckningsrätter som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen ska lämna in teckningsanmälan och samtidigt betala teckningsavgiften i enlighet med anvisningar från sitt kontoförande institut, sitt depåinstitut eller sin förvaltare, om de har låtit förvaltarregistrera sina innehav. Endast en (1) teckningsanmälan utan teckningsrätt kan erläggas. Om flera teckningsanmälningar lämnas in kommer enbart den sista att tas i anspråk. En ofullständig eller felaktig teckningsanmälan kan lämnas därefter. Anmälan om teckning är bindande.

Om de tecknade aktierna i Företrädesemissionen ska erhållas via det kontobaserade systemet hos Euroclear Finland ska aktieägarens och/eller investerarens depåinstitut, kontoförande institut eller förvaltare erhålla teckningsanmälan och betalningen senast den 16 maj 2024 eller vid den tidigare tidpunkt som depåinstitutet, det kontoförande institutet eller förvaltaren anger.

Aktier i Företrädesemissionen som tecknas utan teckningsrätter kommer att levereras samtidigt som aktier tecknade med teckningsrätter och inte föregås av Interimsaktier.

Tecknade aktier i Företrädesemissionen ska betalas i sin helhet i samband med att teckningsanmälan lämnas in enligt anvisningarna från teckningsplatsen, förvaltaren eller det kontoförande institutet.

Teckningen anses ha gjorts när teckningsanmälan har inkommit till teckningsplatsen, det kontoförande institutet eller förvaltaren och teckningsavgiften betalats i sin helhet. Genom teckningen godkänner investeraren att hans/hennes förvaltare förmedlar nödvändig personinformation, värdeandelskontonummer samt detaljerna avseende teckningsanmälan till involverade parter som hanterar tilldelning och utbokning av aktierna i Företrädesemissionen.

Tilldelning

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av uniträtter och teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av nya aktier till de som tecknat aktier utan stöd av uniträtter/teckningsrätter enligt följande prioritetsordning:

- a) I första hand ska sådan tilldelning ske till dem som har tecknat aktier med uniträtt eller teckningsrätt, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, proportionellt i förhållande till antalet aktier som tecknats genom utövande av uniträtter eller teckningsrätter och, i den mån detta kan inte göras genom lottnings.
- b) I andra hand ska tilldelning ske till dem som tecknat aktier utan uniträtt eller teckningsrätt, proportionellt i förhållande till antalet tecknade aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- c) I tredje hand ska tilldelning ske till dem som har ingått så kallade garantiåtaganden, i förhållande till sådana garantiåtaganden.

Bolagets styrelse kommer att fatta beslut om tilldelning av teckning med utnyttjande av uniträtter eller teckningsrätter i enlighet med villkoren för Företrädesemissionen samt tillämpliga lagar och bestämmelser omkring den 20 maj 2024. Vidare kommer Bolagets styrelse att fatta beslut om godkännande av teckning utan stöd av uniträtter eller teckningsrätter i enlighet med villkoren för Företrädesemissionen samt tillämpliga lagar och bestämmelser och enligt tilldelningsprinciperna som presenteras i avsnittet "Tilldelning" ovan.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller

någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd 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.

Meddelande om utfallet av Företrädesemissionen

Förutsatt att ingen förlängning av teckningstiden sker kommer Bolaget att meddela utfallet av Företrädesemissionen i ett företagsmeddelande omkring den 20 maj 2024.

Registrering och leverans av aktier i Företrädesemissionen

Tecknade aktier i Företrädesemissionen registreras i det kontobaserade systemet hos Euroclear Finland och levereras till investerarna via Euroclear Finland och Euroclear Sweden.

För teckning i Sverige erhålls BTU. Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTU skett på tecknarens VP-konto.

I Finland erhålls Interimsaktier senast nästkommande dag, i enlighet med Euroclear Finlands tidplan för clearing (ISIN: FI4000570650).

När aktier i Företrädesemissionen har registrerats i det finska handelsregistret kommer BTU i Sverige omvandlas till befintliga aktier samt Interimsaktier i Finland att slås ihop med de befintliga aktierna. Detta kommer att ske i Euroclear Finlands system omkring den 27 maj 2024 och i Euroclear Swedens system omkring den 5 juni 2024 utan särskild avisering från varken Euroclear Finland eller Sweden.

Handel med BTU

Handeln med BTU:erna kommer äga rum på Nasdaq First North Growth Market Sweden (kortnamn Enersize BTU, ISIN: SE0022060430) mellan 30 april 2024 till och med den 30 maj 2024.

Cross-border avveckling

För att kunna handla med uniträtter och BTU:er på Nasdaq First North Growth Market Sweden kommer en finsk aktieägare att behöva föra över sina aktier till Euroclear Sweden AB:s värdepapperssystem innan Erbjudandets avstämningsdag.

För att kunna handla med aktier på Nasdaq First North Growth Market Sweden kommer en finsk aktieägare att behöva föra över sina aktier till Euroclear Sweden AB:s värdepapperssystem. Om en finsk investerare förvärvar aktier genom handel på Nasdaq First North Growth Market Sweden, kommer sådan aktieägare att behöva föra över sina aktier till Euroclear Finlands system för att kunna bli registrerad som ägare i den aktieägarförteckning som administreras av Euroclear Finland.

Sådan cross-border avveckling är förenad med tillkommande kostnader och ledtider. Kontoförande institutet kommer att debiteras en överföringsavgift av Euroclear Sweden och Euroclear Finland och den avgiften och andra kostnader som debiteras av inblandade banker kommer sannolikt att läggas på aktieägaren.

Aktieägarrättigheter

Aktier i Erbjudandet är förenade med fulla aktieägarrättigheter från och med tidpunkten för registreringen i det finska handelsregistret och leveransen till investerarna. Varje aktie i Bolaget motsvarar en röst vid Bolagets bolagsstämmor.

Oåterkallelig teckning

En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Styrelsen i Bolaget äger rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Företrädesemissionen.

Tillämplig lagstiftning

Företrädesemissionen och aktier i Företrädesemissionen lyder under finsk lag. Domstolarna i Finland har exklusiv behörighet att avgöra tvister som uppstår till följd av eller i samband med Företrädesemissionen.

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission agerar emissionsinstitut på den svenska sidan och Nordea Bank Abp agerar emissionsinstitut på den finska sidan.

Utspädning

Som ett resultat av Företrädesemissionen kan antalet aktier i Bolaget öka från 1 731 799 402 till högst 4 396 106 162 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst cirka 60,6 procent.

Tecknings- och garantiåtaganden m.m.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 12,8 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit åtaganden att teckna units i Företrädesemissionen från befintliga ägare om totalt cirka 4,6 MSEK, motsvarande cirka 28,5 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.

Personer som ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan.

| Namn | Teckningsåtagande (SEK) | Andel av Företrädesemissionen (%) |
|-------------------------|--------------------------------|--|
| Germinare AB | 1 630 193 | 10,2% |
| Rothsay Jersey Limited | 784 615 | 4,9% |
| John Fällström | 1 846 154 | 11,5% |
| Alexander Fällström | 34 512 | 0,2% |
| Jonas Hagberg via bolag | 123 313 | 0,8% |
| Hajelo AB | 138 462 | 0,9% |
| Germinare AB | 1 630 193 | 10,2% |
| Total | 4 557 248 | 28,5% |

Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Bolaget har investerare åtagit sig att garantera cirka 51,5 procent av Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 8,2 MSEK. Garanti- och teckningsåtagandena innebär att Företrädesemissionen omfattas till cirka 80 procent av tecknings- och garantiåtaganden, motsvarande cirka 12,8 MSEK. Avtalen om garantiåtagande ingicks under mars 2024 och garantiersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till femton (15) procent av det garanterade beloppet. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Fysiska och juridiska personer som ingått garantiåtaganden kan nås på adresserna i tabellen nedan.

| Namn | Teckningsåtagande (SEK) | Andel av Företrädesemissionen (%) |
|--|--------------------------------|--|
| John Fällström | 2 850 000,00 | 17,8% |
| Alexander Fällström | 1 000 000,00 | 6,3% |
| Jens Miöen | 1 000 000,00 | 6,3% |
| Nils Berg | 1 000 000,00 | 6,3% |
| Selandia Alpha Invest A/S ¹ | 1 000 000,00 | 6,3% |
| Johan Olson via bolag ² | 231 424,00 | 1,4% |
| Christian Månsson | 250 000,00 | 1,6% |
| Hajelo AB ³ | 150 000,00 | 0,9% |
| Tony Chouha | 200 000,00 | 1,3% |
| Ghanem Chouha | 200 000,00 | 1,3% |
| Germinare AB ⁴ | 350 000,00 | 2,2% |
| Total | 8 231 424,00 | 51,5% |

*Fysiska personer som har ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Hagberg & Aneborn på adress Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm, eller Bolagets adress, Traktorvägen 6C, 226 60 Lund.

¹) Vesterbrogade 26, 1620 Köpenhamn, Danmark

²) Business-Remedy Associates Sweden AB med adress Hökvägen 6, 237 37 Bjärred

³) Bredgatan 16C, 222 21 Lund

⁴) Tunavägen 14, 223 64 Lund

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Enligt Enersize bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) styrelseledamöter. Bolagets styrelse består per dagen för Memorandumet av tre (3) styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Helsingfors, Finland. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

| Namn | Befattning | Född | Invald |
|---------------------|--------------------|------|--------|
| Alexander Fällström | Styrelseordförande | 1990 | 2023 |
| Elin Skarp | Styrelseledamot | 1970 | 2022 |
| Jonas Hagberg | Styrelseledamot | 1981 | 2023 |

Alexander Fällström

Styrelseordförande

Alexander Fällström har en examen i ekonomi från Harvard University och har en bakgrund inom Private Equity och M&A med fokus på Industrials och Business Services. Även erfarenhet inom kapitalförvaltning. Tidigare anställning vid Capillar Advisory i Stockholm, samt Goldman Sachs & Jefferies i London.

Aktieinnehav: Via bolag: 3 738 762 aktier, 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning, beroende till Bolagets större ägare

Elin Skarp

Styrelseledamot

Elin Skarp har mer än 20 års erfarenhet från säkerhet- och IT-branschen i olika ledande roller inklusive internationell affärsutveckling och kundtransformation, försäljning och marknadsföring, business operation samt change management. Elin Skarp har en Magisterexamen i Political Science från Lunds universitet.

Aktieinnehav: 0 aktier, och 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning, beroende till Bolagets större ägare

Jonas Hagberg

COO och styrelseledamot

Jonas Hagberg har en Executive MBA från EFL Lunds universitet och har erfarenhet av styrelsearbete i börsbolag. Han var tidigare styrelseordförande i börsbolaget Zesec Sweden AB (publ) och verkställande direktör i SensoDetect AB. Jonas är styrelseordförande och ägare i Torsion Invest AB och styrelseledamot i TeQflo AB.

Aktieinnehav: Via bolag: 67 525 607 aktier, och 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning, beroende till Bolagets större ägare

Ledande befattningshavare

| Namn | Befattning | Anställd |
|-----------------|---|-----------------|
| Johan Olsson | Extern Verkställande direktör på konsultbasis | 2023 |
| Jonas Hagberg | COO på konsultbasis | 2019 |
| Martin Hallbeck | Ekonomichef på konsultbasis | 2022 |

Johan Olson

Verkställande direktör

Johan Olson är företagsekonom med inriktning på organisation samt är certifierad Styrelseledamot, Projektledare och EU projektsamordnare. Johan har en gedigen erfarenhet inom affärs- och innovationsutveckling samt som VD/ledare/ledamot i både noterade och onoterade bolag

Aktieinnehav: 0 aktier, och 0 teckningsoptioner

Beroende till Bolagets ledning, oberoende till Bolaget större ägare

Jonas Hagberg

COO och styrelseledamot

Se vidare under "Styrelse".

Martin Hallbeck

Ekonomichef

Martin Hallbeck har en kandidatexamen inom Service Management och fördjupningskurser inom nationalekonomi från Lunds Universitet. Martin är konsult på TeQflo och har tidigare erfarenhet som Controller och Business Controller på Coop Butiker och Stormarknader AB samt CFO på FX International AB.

Aktieinnehav: 0 aktier, 0 teckningsoptioner

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information om aktierna

Vid tidpunkten för detta Memorandum uppgick Bolagets aktiekapital till 82 296,54 EUR, fördelat på 1 731 799 402 aktier. Det finns en aktieserie och aktierna har inget nominellt belopp. Aktierna är denominerade i EUR och varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämmor i Bolaget. Aktierna är utgivna under finsk rätt och deras ISIN är FI4000233317.

Emitterade aktier registreras i dematerialiserad form i det elektroniska kontobaserade värdeandelssystemet som administreras av Euroclear Finland samt i det motsvarande svenska avstämningsregistret som administreras av Euroclear Sweden. Bolaget och dess aktier har sin primära registrering hos Euroclear Finland.

Rösträtt

En aktieägare får personligen eller genom en behörig företrädare eller ett behörigt ombud delta och rösta vid en bolagsstämma. Varje Bolagets aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämman. Vid bolagsstämman fattas besluten i allmänhet genom majoritetsbeslut. Emellertid kräver vissa beslut, såsom riktad aktieemission, förvärv och inlösen av egna aktier i ett publikt aktiebolag, ändringar av bolagsordningen och beslut avseende fusion, delning eller likvidation av ett bolag, minst två tredjedelar av de röster och aktier som är representerade vid bolagsstämman. Därutöver kräver vissa beslut, såsom ändringar av bolagsordningen vilka innebär en förändring av det inbördes förhållandet mellan de rättigheter som aktier av samma slag medför på ett sätt som berör aktieägarens aktier eller rätten att förvärva aktieägarens aktier i bolaget begränsas genom att det i bolagsordningen tas in en inlösenklausul, samtycke av samtliga aktieägare, eller i de fall då enbart vissa aktieägare påverkas, samtycke av samtliga aktieägare som påverkas av ändringen, utöver det tillämpliga majoritetskravet. Det finns inga quorumregler för bolagsstämma i den finska aktiebolagslagen eller i Bolagets bolagsordning.

Företrädesrätt till nya aktier

Enligt den finska aktiebolagslagen har aktieägare i ett finskt aktiebolag företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehades före emissionen, om inte bolagsstämman har beslutat att något annat ska gälla. Ett beslut om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt måste enligt den finska aktiebolagslagen godkännas av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och de vid stämman företrädde aktierna. Enligt aktiebolagslagen kräver ett sådant beslut också att det från Bolagets synpunkt finns vägande ekonomiska skäl för detta.

Aktieägare med hemvist eller adress i vissa andra jurisdiktioner än Finland eller Sverige kanske inte kan utnyttja sin företrädesrätt med mindre än att ett registreringsdokument eller motsvarande är inlämnat eller registrerat eller att ett undantag från registreringskrav eller motsvarande krav är tillämpligt enligt reglerna i den relevanta jurisdiktionen.

Egna aktier

Den finska aktiebolagslagen tillåter att ett bolag förvärvar sina egna aktier. Beslut om förvärv måste fattas av bolagsstämman, om inte bolagsstämman har bemyndigat styrelsen att besluta om förvärv med Bolagets fria egna kapital. Ett sådant bemyndigande kan inte ges för en period längre än 18 månader. Ett publikt aktiebolag får inte, direkt eller indirekt, äga mer än tio procent av samtliga aktier i Bolaget.

Tvångsinlösen

Enligt den finska aktiebolagslagen har en aktieägare som innehar aktier representerande mer än 90 procent av samtliga aktier och röster i ett bolag rätt att lösa in de återstående aktierna i Bolaget till ett gängse pris. Dessutom kan en minoritetsaktieägare som innehar aktier som kan lösas in av en majoritetsaktieägare enligt den finska aktiebolagslagen, kräva att en sådan majoritetsaktieägare löser in dennes aktier. Detaljerade regler gäller för beräkningen av de ovan nämnda andelarna av aktier

och röster.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

I enlighet med gällande praxis i Finland lämnas eventuell utdelning en gång om året. Utdelning kan lämnas och fritt eget kapital betalas till aktieägarna efter det att bolagsstämman har fastställt Bolagets årsredovisning och beslutat om belopp för utdelningen, eller annan utbetalning av fritt eget kapital, baserat på styrelsens förslag. Enligt den finska aktiebolagslagen får en utdelning, eller annan utbetalning, även baseras på andra räkenskaper än årsredovisningen för föregående räkenskapsår, förutsatt att sådana räkenskaper har fastställts av bolagsstämman. Om Bolaget är skyldigt att ha en revisor enligt lag eller bolagsordning måste sådana räkenskaper också revideras. Beslut om utdelning eller annan utbetalning av fritt eget kapital till aktieägarna kräver en majoritet av rösterna på bolagsstämman. Enligt den finska aktiebolagslagen kan bolagsstämman också bemyndiga styrelsen att besluta om utdelning eller annan utbetalning av fritt eget kapital. Utdelningsbeloppet får då inte överstiga vad som beslutats av bolagsstämman.

Enligt den finska aktiebolagslagen delas det egna kapitalet upp i bundet respektive fritt eget kapital. Det bundna egna kapitalet består av aktiekapitalet, fonden för verkligt värde och omvärderingsfonden respektive uppskrivningsfonden enligt den finska redovisningslagen (1336/1997), samt eventuell reservfond och överkursfond inrättad enligt den tidigare finska aktiebolagslagen (734/1978) vilken var i kraft tills den nuvarande aktiebolagslagen trädde i kraft den 1 september 2006. Enligt den finska aktiebolagslagen kan ett bolag också betala ut medel till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, vilket kräver ett beslut med stöd av en majoritet av rösterna på en bolagsstämma. Ett beslut om minskning av aktiekapitalet måste registreras i det finska handelsregistret inom en månad från det att bolagsstämman beslutade om minskningen. Efter att registrering har skett kan en borgenärsskyddsprocess komma att inledas och det finska handelsregistret kommer, efter Bolagets ansökan, att utföra en kallelse på Bolagets borgenärer. Aktiekapitalminskningen kan registreras om ingen av borgenärerna motsätter sig minskningen eller om borgenärerna i enlighet med en domstols dom har fått betalning eller betryggande säkerhet för sina fordringar.

Beloppet för en utdelning eller annan utbetalning av fritt eget kapital är som huvudregel begränsat till bolagets fria egna kapital i enlighet med de räkenskaper som ligger till grund för utdelningsbeslutet, men hänsyn ska också tas till väsentliga förändringar i Bolagets finansiella ställning sedan dessa räkenskaper upprättats. Utdelningar och andra utbetalningar är förbjudna om det finns vetskap, eller borde ha funnits vetskap, vid tidpunkten för ett beslut att Bolaget är insolvent eller att utdelningen kan orsaka att Bolaget blir insolvent. Utdelningsbara medel innefattar föregående års nettovinst, balanserad vinst från tidigare räkenskapsår och fritt eget kapital med avdrag för förlusten som anges i rapporten för finansiell ställning och belopp som enligt bolagsordningen inte får delas ut, samt belopp som i form av utvecklingsutgifter har tagits upp i balansräkningen i enlighet med bokföringen. En utdelning eller annan utbetalning får inte överstiga det belopp som föreslagits av Bolagets styrelse, om inte (avseende utdelning) begäran om detta framförs vid en bolagsstämma av aktieägare representerande minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget. Om sådan begäran framförs på bolagsstämman ska utdelningen motsvara minst hälften av vinsten för räkenskapsåret minus eventuellt belopp som inte får delas ut enligt Bolagets bolagsordning. Utdelningen får inte överstiga 8 procent av Bolagets eget kapital och utdelningsbeloppet måste justeras för eventuell utdelning som betalats under perioden innan årsstämman.

Utdelning och andra utbetalningar till aktieägare betalas till de aktieägare eller förvaltare som är införda i aktieägarförteckningen i Euroclear Finlands värdeandelsregister på avstämningsdagen. I det svenska avstämningsregistret betalas utdelning genom överföringar till de konton tillhörande aktieägarna eller andra behöriga rättighetshavare som framgår i registret på avstämningsdagen. Samma gäller för det finska avstämningsregistret. Alla aktier i Enersize har lika rätt till utdelning och andra utbetalningar till aktieägarna (inklusive utskiftning vid likvidation). Bolaget betalar utdelning i euro. För aktieägare som saknar avkastningskonto avsett för euro kommer utbetalning ske i svenska kronor efter växling genom Bolagets eller Euroclear Swedens försorg. Aktieägare med förvaltarregistrerade innehav bör kontakta sin förvaltare angående utbetalningsvaluta. Aktierna

berättigar innehavarna till utdelning och andra utbetalningar till aktieägarna samt andra rättigheter förknippade med aktierna i enlighet med finsk rätt och Bolagets bolagsordning eller Euroclear Swedens regelverk. Rätten till utdelning förfaller efter tre år från utbetalningsdagen.

Utdelningspolicy

Enersize har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas- och tillväxtfas och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets utveckling.

Eventuell källskatt på värdepappret samt uppgifter om huruvida Bolaget tar ut källskatt

Bolaget är skyldigt att uppbära källskatt i samband med dividendbetalning, då Bolaget betalar dividend till en begränsat skatteskyldig investerare i Finland. För närvarande är källskatten i Finland 20 procent om dividendtagaren är ett begränsat skatteskyldigt samfund och 30 procent för alla andra begränsat skatteskyldiga dividendtagare, såvida ett tillämpligt skatteavtal inte föreskriver annat.

Källskatt uppbärs dock inte på sådana dividender som Bolaget betalar till ett i en EU-medlemsstat beläget bolag (dividendtagare) som avses i artikel 2 i det s.k. moder-dotterbolagsdirektivet (2011/96/EU) och som direkt äger minst 10 procent av Bolagets aktiekapital.

Källskatt uppbärs inte heller på sådana dividender som Bolaget betalar till ett begränsat skatteskyldigt samfund, om (i) dividendmottagaren har sin hemort inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet; (ii) informationsutbyte angående skattefrågor har arrangerats mellan Finland och dividendtagarens bosättningsland; (iii) dividendtagaren motsvarar ett finskt samfund som avses i Finlands skattelagstiftning; (iv) dividenden skulle i sin helhet vara skattefri då den betalas till ett motsvarande finskt samfund; och (v) dividendtagaren visar att den betalda källskatten de facto inte kan gottgöras i sin helhet i dividendtagarens bosättningsland.

Utän begränsning av det ovan nämnda är den skattesats som tillämpas på en dividend som ett begränsat skatteskyldigt samfund får för närvarande och under vissa förutsättningar 15 procent, om Bolagets aktier hör till dividendmottagarens investeringstillgångar. Beroende på det tillämpliga skatteavtalet, den tillämpliga skattesatsen som uppbärs kan även vara lägre än 15 procent. Under vissa förhållanden kan utländska pensionsanstalter som jämföras med finska pensionsanstalter yrka på avdrag för dividendinkomst som fått utifrån aktier som hör till dividendtagarens investeringstillgångar, vilket minskar beloppet på den källskatt som tas ut på dividend.

Enligt tillämpligt skatteavtal kan skattesatsen vara lägre eller dividenden helt befriad från skatt. Betalaren kan i regel följa skattesatserna i skatteavtalet om dividendtagaren framställt en utredning till betalaren om tillämpning av skatteavtalet och gett de uppgifter om som behövs för individualisering av dividendtagaren.

På dividender som Bolaget betalar för förvaltarregistrerade aktier till begränsat skattskyldiga tillämpas OECD:s TRACE-förfarande (Treaty Relief and Compliance Enhancement). Med avvikelser från ovan nämnda skattesatser, ska ett offentligt noterat bolag uppbära källskatt på 35 procent på dividender som betalas utifrån en förvaltarregistrerad aktie om bolaget eller en registrerad förvarare inte kan meddela uppgifter om den begränsat skattskyldige dividendtagaren i en årsanmälan till den finska Skatteförvaltningen. Om en dividend betalas ut till en begränsat skattskyldig och uppgifter om mottagaren kan uppges i årsanmälan till Skatteförvaltningen, kan på en dividend som betalats ut utifrån en förvaltarregistrerad aktie i ett offentligt noterat bolag tas ut källskatt på 30 procent i stället för 35 procent.

Bestämmelser om dividender i ett skatteavtal kan tillämpas, om utbetalaren av dividenden eller den förvarare som är närmast dividendtagaren och som finns antecknad i förvararregistret noggrant har utrett dividendtagarens hemviststat och kontrollerat att bestämmelserna om dividend kan tillämpas på dividendtagaren. Som noggrann utredning om dividendtagarens hemviststat kan anses ett källskattkort som utfärdats av Skatteförvaltningen, ett intyg från skattemyndigheten i dividendtagarens hemviststat eller en sådan deklaration som dividendtagaren lämnar själv och som

innehåller de uppgifter om dividendtagaren som behövs för källbeskattningen.

Det är möjligt att ansöka om återbäring från den finska Skatteförvaltningen av ett uttaget skattebelopp som överstiger den tillämpliga källskattesatsen (t.ex. tillämplig skattesats enligt skatteavtalet).

Aktiebaserade incitamentsprogram

Teckningsoptionsprogram 1/2021

Under räkenskapsåret 2021 beslutade den dåvarande och tidigare styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 30 mars 2021, om ett teckningsoptionsprogram till styrelse och anställda i Bolaget, omfattande 25 000 000 teckningsoptioner. Programmet innebär att optionsinnehavarna har möjlighet att utnyttja tilldelade teckningsoptioner under perioden fr.o.m. 1 april 2024 t.o.m. 30 juni 2024. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 0,48 SEK. Inom ramen för teckningsoptionsprogrammet tilldelades 5 596 000 teckningsoptioner till Anders Sjögren (VD t.o.m. januari 2023), 5 130 000 teckningsoptioner till Anders Lundström (styrelseordförande t.o.m. juni 2022) samt 5 130 000 teckningsoptioner till Stefan Kaiser (styrelseledamot t.o.m. juni 2022).

Teckningsoptionsprogram till tidigare nyckelpersoner i Enersize

Styrelsen beslutade den 20 mars 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 3 februari 2017, om ett teckningsoptionsprogram omfattande totalt 3 315 500 teckningsoptioner och varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget. Inom ramen för teckningsoptionsprogrammet tilldelades Sami Mykkänen 2 232 500 teckningsoptioner och 1 083 000 teckningsoptioner tilldelades Christian Merheim. De teckningsoptioner som tilldelades Christian Merheim har nyttjades ej och har sedermera förfallit. Enligt villkoren för de teckningsoptioner som tilldelades Sami Mykkänen så har Sami Mykkänen möjlighet att utnyttja teckningsoptionerna under perioden fr.o.m. 20 mars 2017 t.o.m. 31 december 2024 och varje teckningsoption berättigar Sami Mykkänens att teckna en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 0,000002 EUR. Den 31 maj 2022 meddelade Enersize att Sami Mykkänen avsåg nyttja hela sitt innehav av teckningsoptioner av serie 1/2017.

Ägarförteckning per den 31 december 2023

| Namn | Antal aktier | Andel, % |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Germinare AB | 87 437 535 | 5,7 |
| Rotheasy Jersey Limited | 85 000 000 | 5,5 |
| Nordnet Pensionsforsakring AB | 77 000 535 | 5,0 |
| Torsion Invest AB | 52 525 607 | 3,4 |
| Avanza Pension | 51 041 385 | 3,3 |
| Nordnet Livsforsikring AS | 41 479 897 | 2,7 |
| Ironblock AB | 26 579 152 | 1,7 |
| Lindholm, Carsten | 21 800 000 | 1,4 |
| Hajelo AB | 21 395 533 | 1,4 |
| Low, Andreas | 18 890 000 | 1,2 |
| Övriga aktieägare | 1 058 649 758 | 68,7 |
| Totalt | 1 541 779 402 | 100,0 |

Bemyndigande

Vid Bolagets årsstämma den 9 juni 2023 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om emission av aktier, optionsrätter och andra i 10 kap. 1 § finska aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Styrelsen skulle med stöd av bemyndiganden få besluta om alla villkor för emission av aktier samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Bemyndigande innefattar att aktieemission samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier kan ske med

avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (riktad emission), om det från Bolagets synpunkt finns vägande ekonomiska skäl för detta. Betalning ska kunna ske kontant eller genom kvittning. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av optioner och andra i 10 kap. 1 § aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier, tillkomma efter konvertering eller utnyttjande, kan med stöd av bemyndigandet uppgå till högst 1 700 000 000 nya eller av Bolaget innehavda aktier.

Likviditetsgarant

Bolaget har ett ingått avtal med Mangold Fondkommission AB enligt vilket Mangold Fondkommission AB agerar likviditetsgarant i Bolagets aktie avseende handeln på Nasdaq First North Growth Market Sweden. Åtagandet innebär huvudsakligen att likviditetsgaranten åtar sig att när så är möjligt ställa kurser på både köp- och säljorder, med verkan att differensen mellan köp- och säljkurs inte överstiger en viss förutbestämd nivå. Syftet med avtalet är således att främja likviditeten i Bolagets aktie.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med de delar av Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2022, inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2023 och delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 som har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Enersize årsredovisning för räkenskapsåret 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2023 och delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna, bokslutskommunikén och delårsrapporten har upprättats i enlighet med finska bokföringslagen, finska författningar samt övriga i Finland gällande redovisningsprinciper (Finnish Accounting Standards, FAS). Förutom Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Eget kapital och skulder

Nedanstående tabell återger information om Bolagets egna kapital och räntebärande skuldsättning per den 31 mars 2024.

| EUR | |
|--|----------------|
| Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) | - |
| Mot garanti | - |
| Mot säkerhet | - |
| Utan garanti/utan säkerhet | - |
| Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) | - |
| Mot garanti | - |
| Mot säkerhet | - |
| Utan garanti/utan säkerhet | - |
| Eget kapital | 290 076 |
| Aktiekapital | 82 297 |
| Ej registrerat fritt eget kapital | - |
| Fond för inbetalt fritt eget kapital | 17 757 111 |
| Vinst (förlust från föregående räkenskapsperioder) | -17 211 412 |
| Omräkningsreserv | -72 215 |
| Räkenskapsperiodens vinst (förlust) | -265 705 |

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell återger information om Bolagets räntebärande nettoskuldsättning per den 31 mars 2024.

| EUR | | |
|------------|--|----------------|
| (A) | Kassa | 31 363 |
| (B) | Andra likvida medel | - |
| (C) | Övriga finansiella tillgångar | - |
| (D) | Summa likviditet (A) + (B) + (C) | 31 363 |
| (E) | Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder) | - |
| (F) | Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder | - |
| (G) | Kortfristig finansiell skuldsättning (E) + (F) | - |
| (H) | Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G) – (D) | -31 363 |
| (I) | Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) | - |
| (J) | Skuldinstrument | - |
| (K) | Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder | - |
| (L) | Långfristig finansiell skuldsättning (I) + (J) + (K) | - |
| (M) | Total finansiell skuldsättning (H) + (L) | -31 363 |

Bolagets nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Enersize tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Bolaget bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Enersize har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Nyckeltal

| EUR, om inget annat anges | Ej reviderat | | | |
|---|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|
| | 1 januari – 31 mars | | 1 januari – 31 december | |
| | 2024 | 2023 | 2023 | 2022 |
| Nettoomsättning | 119 388 | 64 655 | 165 099 | 182 893 |
| Bruttomarginal, % | 95 | 38 | 62 | 77 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -251 125 | -342 974 | -1 404 639 | -2 142 243 |
| Rörelsemarginal (EBIT-marginal), % | Neg. | Neg. | Neg. | Neg. |
| Resultat före skatt | -265 705 | -396 673 | -1 457 150 | -2 421 048 |
| Vinstmarginal | Neg. | Neg. | Neg. | Neg. |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning | -0,0002 | -0,0004 | -0,0010 | -0,0029 |
| Antal aktier | 1 731 799 402 | 1 091 799 402 | 1 541 779 402 | 826 958 482 |
| Antal aktier i genomsnitt | 1 636 789 402 | 959 378 942 | 1 184 378 942 | 530 366 168 |
| Soliditet, % | 38,1 | 67,3 | 71,4 | 52,0 |
| Balansomslutning | 761 286 | 1 629 142 | 788 305 | 2 006 727 |
| Kassaflöde från rörelsen | -230 764 | -525 599 | -1 306 910 | -1 664 757 |
| Medelantalet anställda | 3,0 | 5,0 | 3,0 | 11,0 |

Definitioner av nyckeltal

Nedan anges Enersize definitioner av ett antal alternativa nyckeltal. Enersize bedömer att dessa alternativa nyckeltal används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Sådana alternativa nyckeltal bör, såsom Enersize definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa alternativa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Enersize.

Bruttomarginal: Bruttoresultat i relation till nettoomsättning. Används för att mäta lönsamhet från den ordinarie verksamheten

Rörelsemarginal (EBIT-marginal): Rörelseresultat i relation till nettoomsättningen. Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande.

Vinstmarginal: Periodens resultat efter skatt i relation till nettoomsättning. Nyckeltal som visar hur mycket värde som tillfaller aktieägare i bolaget.

Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen. Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet Soliditet då det visar på bolagets fortlevnadsgrad.

Antal aktier: Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång.

Antal aktier i genomsnitt: Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie, före utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie, efter utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Nettoomsättning: Bolagets intäkter från den ordinarie verksamheten.

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före finansiella poster.

Resultat: Periodens resultat efter skatt.

Balansomslutning: Summan av Bolagets samtliga tillgångar.

Kassaflöde från rörelsen: Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring i rörelsekapital och före kassaflöde från investerings- och finansierings-verksamheten. Kassaflöde från den löpande verksamheten används som ett mått på det kassaflöde som verksamheten genererar före investeringar och finansiering.

Medelantalet anställda: Genomsnittligt antal anställda i bolaget under perioden.

Betydande förändring av Bolagets finansiella ställning

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp bryggån om sammanlagt 2,0 MSEK. Bryggån är upptaget från två av Bolagets större aktieägare – John Fällström (1,25 MSEK) och Germinare AB (namnändrat från Staffansgården I Trää AB) (0,75 MSEK). Bryggån löper utan ränta eller andra avgifter. Bryggån, kan komma att konverteras till aktier i Företrädesemissionen, men med möjlighet till återbetalning kontant.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bildande och legal form

Enersize är ett finskt publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av den finska aktiebolagslagen (624/2006). Bolaget har registrerats i Finlands handelsregister med organisationsnummer 2317518-8 och bedrivit verksamhet sedan den 25 februari 2010 under företagsnamnet Enersize Oy och ändrade bolagsform den 23 mars 2017 till Enersize Oyj. Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen producera och sälja design- och konsultationstjänster samt programvaror, totalleverera projekt och köpa, sälja, administrera och hyra ut värdepapper och fastigheter. Enersize har sitt säte i Helsingfors, Finland på adressen Malminrinne 1 B, 00180 Helsingfors. Bolaget har besöksadress: Traktorvägen 6C, 226 60 Lund, Sverige. Bolagets webbplats är www.enersize.com. Bolagets LEI-kod är 74370088B8DSLETGN802.

Koncernstruktur

Enersize Oyj är moderbolag i en koncern med de fyra helägda dotterbolagen Enersize Hong Kong Ltd, Enersize Advanced Research AB, Airdev AB och Enersize (Shanghai) Technology Co., Ltd.

Väsentliga avtal

Utöver vad som anges nedan har Bolaget inte under en period av ett år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet, med undantag för avtal ingångna inom ramen för Bolagets normala verksamhet, ingått, ändrat eller omförhandlat något avtal som är av väsentlig betydelse för Enersize.

Brygglån

För att säkerställa finansieringsbehovet fram till dess att Företrädesemissionen är genomförd har Bolaget tagit upp brygglån om sammanlagt 2,0 MSEK. Brygglånen är upptaget från två av Bolagets större aktieägare – John Fällström (1,25 MSEK) och Germinare AB (namnändrat från Staffansgården I Trää AB) (0,75 MSEK). Brygglånen löper utan ränta eller andra avgifter. Brygglånen, kan komma att konverteras till aktier i Företrädesemissionen, men med möjlighet till återbetalning kontant.

Immateriella skydd

Enersize har sedan 2018 arbetat aktivt för att öka det immateriella skyddet. Vid årsredovisningens datering har Enersize elva pågående patentansökningar, två godkända patent samt två registrerade varumärken.

- Patentfamiljen "*Method for modellation of...*" är ämnad att skydda visualiseringar som görs i Compressed Air Services (CAS).
- Patentfamiljen "*Method for analyzing, monitoring, optimizing...*" är ämnad att skydda analyser som görs i Compressed Air Services (CAS).
- Patentfamiljen "*Fair consumption measurement*" är ämnad att skydda beräkningsmodeller för besparingar som kommer av reparationer av läckage samt optimeringar av tryckluftssystemet.

Eftersom Enersize metod och mjukvara är förpackad som Software-as-a-Service ("SaaS") får kunder och samarbetspartners inte tillgång till mjukvaran eller källkod utan enbart en onlinetjänst. Genom detta kan användare inte enkelt utföra reproduktion eller kopiering. Delar av mjukvaran kan heller inte användas fristående.

Enersize kommer inom ramen för framtida utveckling att när så anses lämpligt göra patentansökningar och registrera varumärken.

Samtliga anställda är även bundna av sekretessavtal för att säkerställa att information inte lämnar Bolaget.

| Title | Official No. | Case Status | Country | Property Type | Earliest Priority | Expiry Date |
|--|--------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|-------------------|-------------|
| Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system | ZL 201810230 815.7 | Registered | China | Patent | 2018-Mar-20 | 2038-Mar-20 |
| Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system_PC-EP A METHOD FOR DESIGNING, GAUGING AND OPTIMIZING A MULTILPE COMPRESSOR SYSTEM WITH RESPECT TO ENERGY EFFICIENCY | 3768980 | Response to Exam Report filed at IPO | EPC | Patent | 2018-Mar-20 | 2039-Mar-19 |
| Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system_PC-US A METHOD FOR DESIGNING, GAUGING AND OPTIMIZING A MULTILPE COMPRESSOR SYSTEM WITH RESPECT TO ENERGY EFFICIENCY | 11913445 | Registered | USA | Patent | 2018-Mar-20 | 2039-Mar-19 |
| A METHOD FOR DESIGNING, GAUGING AND OPTIMIZING A MULTILPE COMPRESSOR SYSTEM WITH RESPECT TO ENERGY EFFICIENCY | ZL 201810231 363.4 | Registered | China | Patent | 2018-Mar-20 | 2038-Mar-20 |
| A METHOD FOR ANALYZING, MONITORING, OPTIMIZING AND/OR COMPARING ENERGY EFFICIENCY IN A MULTIPLE COMPRESSOR SYSTEM PC-EP | 3768979 | Application allowed | EPC | Patent | 2018-Mar-20 | 2039-Mar-19 |
| A METHOD FOR ANALYZING, MONITORING, OPTIMIZING AND/OR COMPARING ENERGY EFFICIENCY IN A MULTIPLE COMPRESSOR SYSTEM PC-US | 11841025 | Registered | USA | Patent | 2018-Mar-20 | 2040-Oct-25 |
| Fair consumption measurement by use of reference curve/PC-CA A method for analyzing energy used for producing a unit of mass or volume of compressed gas (specific energy consumption) | 3110456 | Exam requested | Canada | Patent | 2018-Sep-03 | 2039-Aug-22 |
| Fair consumption measurement by use of reference curve/PC-CN A method for analyzing energy used for producing a unit of mass or volume of compressed gas (specific energy consumption) | CN 112639644 A | Exam requested | China | Patent | 2018-Sep-03 | 2039-Aug-22 |
| Fair consumption measurement by use of reference curve/PC-EP A method for analyzing energy used for producing a unit of mass or volume of compressed gas (specific energy consumption) | 3847518 | Examination report received | EPC | Patent | 2018-Sep-03 | 2039-Aug-22 |
| Fair consumption measurement by use of reference curve/PC-IN A method for analyzing energy used for producing a unit of mass or volume of compressed gas (specific energy consumption) | 485415 | Registered | India | Patent | 2018-Sep-03 | 2039-Aug-22 |
| Fair consumption measurement by use of reference curve/PC-US A method for analyzing energy used for producing a unit of mass or volume of compressed gas (specific energy consumption) | US-2021-0397144 | Application allowed | USA | Patent | 2018-Sep-03 | 2039-Aug-22 |
| Enersize | 018001097 | Registered | EU Trademark | Trademark | 2018-Dec-17 | - |
| Leaqs | 018120491 | Registered | EU Trademark | Trademark | 2019-Sep-05 | - |

Transaktioner med närstående

Bolaget har under den period som omfattas av den finansiella informationen i Memorandumet genomfört transaktioner med närstående enligt nedan. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med närstående under 2022

Under räkenskapsåret 2022 uppgick Bolagets transaktioner med närstående till 257 823 EUR, i form av konsultarvoden som utbetalats till följande Bolaget närstående personer: Thomas Bengtsson (Interim CFO), Anders Lif (Sälj- och marknadschef), Anders Lundström (f.d. styrelseordförande), Stefan Kaiser (f.d. styrelseledamot) samt Johan Olson (styrelseordförande).

Transaktioner med närstående under 2023

Under räkenskapsåret 2023 uppgick Bolagets transaktioner med närstående till 237 239 EUR, i form av konsultarvoden som utbetalats till följande Bolaget närstående personer: Johan Olson (extern VD) och Jonas Hagberg (COO och styrelseledamot).

Transaktioner med närstående under 2024

Från och med den 1 januari 2024 fram till och med den 31 mars 2024 uppgick Bolagets transaktioner med närstående till 75 935 EUR, i form av konsultarvoden som utbetalats till följande Bolaget närstående personer: Johan Olson (Extern VD) och Jonas Hagberg (COO och styrelseledamot).

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Betydande förändringar sedan den 31 mars 2024

- Den 18 april 2024 beslutade extra bolagsstämman, i enlighet med styrelsens förslag den 26 mars 2024, om att genomföra Företrädesemissionen.
- Den 15 april 2024 meddelade Enersize att Bolaget, via sitt ombud AWA patent, erhållit notifikation om att Bolaget erhållit ett nytt "approval" av Bolagets patentansökningar avseende "Fair consumption". Patentansökan är därmed i sista steget före utfärdande av patentbrev även i Indien vilket är mycket positivt. Detta innebär att Bolaget inom kort räknar med att ha godkända patent i USA, EU samt i Indien förutom redan befintliga i Kina.

Utöver ovan har inga betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning, resultat eller ställning i övrigt inträffat sedan den 31 mars 2024 fram till dagen för Memorandumet.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Bolagets aktuella, vid datumet för Memorandumets upprättande, (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från den finska handelsregistret och (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Memorandumet (se avsnittet "*Dokument införlivade genom hänvisning*"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets kontor på Traktorvägen 6C, 226 60 Lund under Memorandumets giltighetstid. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.enersize.com.