



enersize

Inbjudan till teckning av aktier i Enersize Oyj

Nyemission inför planerad notering på Nasdaq Stockholm First North

MARKNADSBROSCHYR

Enersizes mål är att bli den
globala ledaren inom mjukvara
för tryckluftseffektivisering

Enersize Oyj, 2317518-8

Prospekt finns tillgängligt på www.enersize.com



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

Industriella tryckluftssystem står för drygt 4,5 procent av den globala elkonsumtionen. Enersizes teknologi möjliggör en energibesparing om cirka 20-30 procent. Enersizes projektintäkter utgör cirka 40-60 procent av det besparade beloppet.

Enersize är ett finskt bolag som har en egenutvecklad mjukvara för datainsamling och analys av industriella tryckluftssystem som möjliggör cirka 20-30 procent energibesparing och i ett fåtal fall över 50 procent energibesparing. Cirka 90 procent av den globala tillverkningsindustrin använder idag tryckluft och tryckluften utgör cirka 4,5 procent av världens totala elkonsumtion. På Enersizes största marknad – Kina – står tryckluftssystemen för nära 10 procent av all använd el.

Enersizes plattform består av flera beståndsdelar; sensornätverk, molnlösning med big data-hantering och analysverktyg. Genom den data som sensorerna samlar in kan ineffektivitet och driftstörningar i tryckluftssystemet upptäckas och Enersize kan därigenom effektivisera tryckluftssystemet. Enersize tar inte betalt för sin lösning, utan intäkter genereras genom fakturering på en del av de besparingar bolagets kunder gör genom implementeringen av Enersizes besparingsåtgärder. Enersize står även för alla implementationskostnader och ansvarar för genomförandet av nödvändiga systemanpassningar.

Enersize har idag en pipeline som innehåller såväl befintliga avtal som avtal under förhandling och för dessutom diskussioner med ett stort antal nya potentiella kunder (så kallade förstudier). Bland existerande kunder finns bland annat en av världens största tillverkare av plattskärmar, välkända fordonstillverkare och stålverk. Styrelsen uppskattar att de befintliga avtalen under de kommande 3-4 åren kan generera totalt cirka 10-14 MEUR i besparingar och att det från de fabriker som drivs av befintliga kunder samt eventuella kunder under förhandling potentiellt skulle kunna generera totalt över 40 MEUR i besparingar under 3-4 år. Av dessa belopp uppskattas Enersizes andel uppgå till cirka 40-60 procent.

Målsättningar

2017

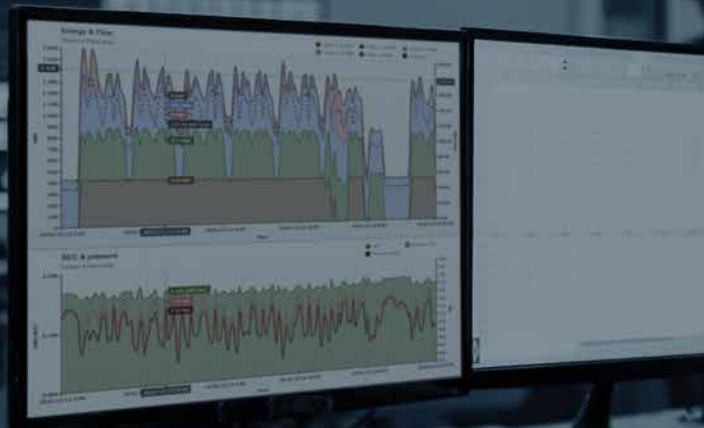
- Uppnå positivt kassaflöde i projektverksamheten
- Rekrytera en försäljningschef för den europeiska marknaden
- Accelererad utvecklingstakt genom proaktiva installationer och ytterligare kunddialoger
- Teckna fler än tio nya kundavtal
- Ha ett automatiserat referenssystem för utvärdering hos befintliga projektkunder

2018

- Teckna fler än 25 kundavtal

2019

- Automatiserat system för utlicensiering färdigt
- Omsätta cirka 40 MEUR på årsbasis med en vinstmarginal om 10 procent
- Potentiell sekundär notering i Hong Kong alternativt Singapore



Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 27 april – 11 maj 2017.

Teckningskurs: 6,90 SEK per aktie.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 800 aktier (5 520 SEK).

Erbjudandets omfattning: Erbjudandet omfattar högst 4 050 000 aktier, motsvarande 27 945 000 SEK. Fastställd lägstanivå för nyemissionens genomförande är 2 500 000 aktier, motsvarande 17 250 000 SEK.

Antal aktier innan nyemission: 25 179 680 aktier.

Värdering (pre-money): Cirka 173,7 MSEK.

Notering på First North: Aktien i Enersize är planerad att noteras på Nasdaq Stockholm First North. Notera att ansökan kommer att göras efter genomförd nyemission.

ISIN-kod: FI4000233317

Teckningsförbindelser: Enersize har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 11,9 MSEK, motsvarande cirka 43 procent av emissionsvolymen.

Ett globalt marknadsvärde om 20 miljarder EUR i årliga besparingar

Enersizes primära marknad är i dagsläget Kina, ett industriland med stort behov av Enersize energibesparande system och omfattande samt intensiv modernisering av sin tillverkningsindustri. I Kina förbrukar tryckluftssystem årligen cirka 300-400 TWh, vilket motsvarar kostnader om cirka 34-50 miljarder EUR. Kinas industri släpper dessutom ut stora mängder koldioxid. Jämförelsevis motsvarar 1 kWh i Kina cirka 680 gram koldioxid medan 1 kWh i Sverige motsvarar cirka 41 gram koldioxid. Enersize uppskattar att den kinesiska marknaden totalt, genom bolagets system, skulle energibespara upp till 30 procent per år inom tryckluftssystem. Detta skulle gynna både miljö och bolag.

Enersizes styrelse gör bedömningen att effektiviteten på tryckluftssystem generellt är undermålig inom global industri och i synnerhet i Kina som i dagsläget står för över 20 procent av all tryckluftsförbrukning i världen. Enersizes ledning har erfarenhet av den kinesiska marknaden och bedömer att den lyckade initiala marknadspenetrationen som åstadkommit i Kina gett bolaget referenser från stora fabriker som möjliggör för ett marknads-genombrott i Europa. Styrelsen uppskattar det globala marknadsvärdet till cirka 20 miljarder EUR i årliga besparingar.

En omfattande kundpipeline

Bolaget har idag en pipeline som innehåller både befintliga avtal och avtal under förhandling och för dessutom diskussioner med ett stort antal nya potentiella kunder. Styrelsen uppskattar att de befintliga avtalen under de kommande 3-4 åren kan generera totalt cirka 10-14 MEUR i besparingar och att det från de fabriker som drivs av befintliga kunder samt kunder under förhandling potentiellt skulle kunna generera totalt över 40 MEUR i besparingar under 3-4 år. Av dessa belopp uppskattas Enersizes andel uppgå till cirka 40-60 procent.

Bland existerande kunder finns en av världens största plattskärms-tillverkare, BOE Group, som har en årlig omsättning om cirka 9,5 miljarder EUR. Enersize har nyligen avtalat om ytterligare installationsavtal hos BOE Group. Vidare har bolaget avtal med en stor bil tillverkare som har över 290 000 anställda. Enersize har även ett stort antal avtal där bolaget genomför initiala mätningar för att bestämma besparingspotential.


VD Sami Mykkänen har ordet

Energi är en av grundpelarna i den globala ekonomin och tillverkningsindustrin kräver stora mängder energi. Industriella processer står för cirka 45 procent av den globala energikonsumtionen (exklusive transporter) och det är allmänt vedertaget att cirka 4,5 procent av världens elförbrukning används för tryckluftssystem. Klimatförändringar kräver att energikonsumtionen förändras och vår bedömning är att den globala industrin förlorar över 36 miljarder EUR årligen på ineffektiva tryckluftssystem. Industrin har ännu inte en hållbar energiförsörjning och det finns stort utrymme för förbättring.

Enersize har utvecklat en teknologi som genom datainsamling och dataanalys kan optimera tryckluftssystem och därigenom uppnå en ökad kapacitet och driftsäkerhet samt ge energibesparing om cirka 20-30 procent. För en större fabrik kan detta motsvara besparingar om cirka 1-3 MEUR årligen. Globalt innebär det att Enersizes teknologi potentiellt kan leda till besparingar om över 30 miljarder EUR årligen. I våra projekt står vi för implementeringskostnaden av Enersizes teknologi ute i fabriksanläggningarna. Enersize kan därigenom med hjälp av det installerade systemet påvisa för kunder hur stora besparingar de kan göra i förväg, kostnadsfritt. Vår teknologi består av tre fundament; sensornätverk, molnlösning och analysverktyg. Molnlösningen är grunden för de löpande intäkter vi erhåller idag.

Vår affärsmodell baseras på ”profit sharing”, det vill säga fördelning av förtjänsten som uppstår genom besparingen, i vårt fall mellan våra kunder och oss. Avtalen med våra kunder är skrivna antingen direkt med kunden eller genom en affärspartner med löptider om cirka tre till fyra år. Intäkterna är baserade på en förbestämd kWh-kostnad och är genom betalningsmodellen initialt högre för att sedan minska, det gör att vi får en hög återbetalning tidigt i processen för att generera kassaflöde och minska vår investeringsrisk. Att intäktmodellen fungerar vet vi; under 2016 har vi erhållit utbetalningar om strax under 300 000 EUR från vårt första större kinesiska kundprojekt som nu nått vinstdelningsfasen.

Nu genomför vi en nyemission om cirka 27,9 MSEK med efterföljande planerad notering på Nasdaq Stockholm First North. Genom emissionslikviden avser vi att accelerera vår tillväxttakt genom att inleda ytterligare kunddialoger och genomföra proaktiva installationer. Vidare avser vi att utveckla automatiserade algoritmer för dataanalys.



”Målsättningen är att Enersize under 2019 når en omsättning om cirka 40 MEUR på årsbasis med en vinstmarginal om 10 procent med bibehållen marknadstillväxt samt fortsatt utvecklingsfokus och därefter potentiellt genomföra en sekundär notering på marknadsplats i Hong Kong alternativt Singapore.”

Sami Mykkänen, VD Enersize Oyj

I en tid av klimatförändringar till följd av koldioxidutsläpp är det viktigt att förändra energikonsumtionen. Vi hoppas att ni vill följa med oss i vårt arbete att sänka koldioxidutsläppen där det gör mest skillnad, varmt välkomna att teckna aktier i Enersize.

Sami Mykkänen
VD Enersize Oyj

Styrelseordförande Christian Merheim kommenterar

Enersize ligger genom användande av Internet of Things (IoT) i teknikutvecklingens framkant för effektivisering och energibesparing i industriella tryckluftssystem och vi har en mycket spännande tid framför oss. Samtidigt som världen blivit mer medveten om behovet att minska beroendet av fossila bränslen och reducera koldioxidutsläpp sjunker kostnaden för sensorer och dataöverföring hela tiden. I dagligt tal är detta grunden för revolutionen vi kallar IoT och vi uppskattar att det om tre år kommer att finnas nästan 40 miljarder uppkopplade enheter.

När Enersize startades 2010 var bolaget en pionjär inom datainsamling via IoT och molnbaserade lösningar. Idag är det denna typ av lösningar industrin börjat eftersöka i stor skala. Vi ser resultatet av det idag, Enersize har redan tecknat kundavtal med bl.a. kända bil- och elektroniktilverkarare och byggt upp en stor försäljningspipeline med förhandlingar om projekt med över 30 MEUR i potentiella besparingar genom effektivisering av industriella tryckluftssystem.

Vi avser att under de kommande åren vidareutveckla vår mjukvara till en helt autonom analys- och övervakningsprogramvara som bland annat kommer nyttja artificiell intelligens (AI) för att optimera industriella tryckluftssystem. Med automatiserade system som självständigt identifierar de ineffektiviteter som finns i kundernas tryckluftssystem utan behov av dedikerade experter kan vi nå ut globalt genom lokala och fristående implementationspartners. Vi har påbörjat vårt utvecklingsarbete i denna riktning och nått goda resultat samt positiv kundåterkoppling redan i detta tidiga läge.

Jag kan själv inte tänka mig ett mer spännande bolag att arbeta med. Dels eftersom vi är i den tekniska framkanten på ett utforskat område och dels eftersom det vi gör direkt påverkar utsläpp av koldioxid och partiklar och på global nivå bidrar till ett mer hållbart samhälle. Jag hoppas att ni vill följa med oss på denna spännande resa och inbjuder härmed er varmt välkomna att teckna aktier i Enersize.

Christian Merheim

Styrelseordförande Enersize Oyj

Följande risker relaterar till Enersize och dess aktie

- Bolaget saknar, utan likvid från aktuell nyemission, rörelsekapital för att bedriva verksamheten i den takt de har för avsikt att göra under de kommande 12 månaderna.
- Bolaget har tidigare gått med förlust och det finns risk att projektfinansieringsavtal påverkas negativt av detta.
- Bolaget har genomgått en företagssanering och genomgår ett saneringsprogram till och med 2020-12-31.
- Bolagets intäkter genereras av besparingar till följd av sänkta energikostnader. Det finns risk att Bolaget ej kan sänka energikostnaderna hos sina kunder.
- Bolaget är beroende av lokala samarbetspartners.
- Valutakursförändringar kan komma att påverka Bolaget negativt.
- Det finns risk att Bolagets utvecklingskostnader blir större än planerat.
- Ingen offentlig handel med bolagets aktie vid detta dokumentets datering.
- Det finns risk att Enersizes aktie genomgår stora kursvariationer vid planerad notering.
- Cleantech Invest Oyj har ett betydande inflytande i Enersize och kan påverka Bolagets stämmobeslut.
- Storleken på eventuella framtida utdelningar till aktieägarna är osäker och Bolaget kan inte dela ut medel till aktieägarna så länge saneringsprogrammet pågår.
- Det finns risk att Enersize inte erhåller full emissionslikvid i aktuell nyemission och att nyemissionen inte genererar ägarspridning nog för notering på Nasdaq Stockholm First North.
- Svenska investerare riskerar att påverkas negativt av förändringar i valutakurser.

Anmälningssedel för teckning av aktier i Enersize Oyj

Teckningstid:

27 april – 11 maj 2017
kl. 15:00

Teckningskurs:

6,90 SEK per aktie. Minsta teckning är 800 aktier, därefter i valfritt antal aktier.

Tilldelning

Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota som skickas till nedan ifylld adress.

Följande anmälningssedel ska användas vid intresse av att förvärva aktier i Enersize Oyj, finskt org.nr 2317518-8 ("Bolaget"). Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande.

Anmälningssedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 11 maj 2017. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Anmälan är bindande.

Betalning ska ske i enlighet med anvisningar på avräkningsnota som är beräknad att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod. Observera att likvid ej dras från VP-konto eller depå. De som inte tilldelas några aktier får ingen avräkningsnota.

1. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i Enersize Oyj till en kurs om 6,90 SEK per aktie: (minsta teckningspost är 800 aktier, vilket motsvarar 5 520 SEK, därefter sker teckning i valfritt antal aktier)

Antal:		stycken aktier x 6,90 SEK motsvarande		SEK
--------	--	---------------------------------------	--	-----

2. Fyll i vart tilldelade aktier skall levereras, VP-konto eller depå (ange endast ett alternativ):

VP-Konto/ Servicekonto	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>													Bank
Depånummer																Bank/Förvaltare

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

3. Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma		Förnamn				Person-/Organisationsnummer			
Adress (gata, box eller motsvarande)		Telefon dagtid							
Postnummer	Postort	E-post							
		<input type="checkbox"/> Önskar avräkningsnota via e-post							
Ort och datum		Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)							

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att jag har tagit del av prospektet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under "Villkor och anvisningar" i prospektet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk och finsk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ängerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av prospektet utgivet av styrelsen i Enersize Oyj i april 2017;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.
- Att en tecknare som inte har betalat teckningspriset enligt dessa villkor och vars aktier har tilldelats till någon annan enligt ovan skall i ersättning till Enersize Oyj utöver eventuell dröjsmålsränta enligt den finska räntelagen och eventuella indrivningskostnader också betala en tiondel (1/10) av aktiens teckningspris.

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev
Sedermera Fondkommission
Ärende: Enersize
Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö

E-post
nyemission@sedermera.se
(inscannad anmälningssedel)

Fax
+46 (0)40-615 14 11

För frågor om anmälan, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission per e-post (info@sedermera.se) alternativt per telefon (+46 (0)40-615 14 10).