

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ENERSIZE OYJ

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 25 november 2021 i Sverige respektive den 29 november 2021 i Finland, eller
- senast den 22 november 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

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

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Enersize Oyj:s, org.nr 2317518-8 ("Enersize", "Emittenten" eller "Bolaget"), föreliggande nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Erbjudandet" eller "Nyemissionen") på Nasdaq Stockholm First North Growth Market ("Nasdaq First North") i enlighet med reglerna för Nasdaq First North. Memorandumet innehåller informationen i det basinformativdokument som avses i 3 kap 2 § Finska värdepappersmarknadslagen (746/2012) och det Finska Finansministeriets förordning om det basinformativdokument (20.12.2018/1281).

Memorandumet utgör ej ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eftersom Nyemissionen är undantagen Prospektskyldighet enligt lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning. Memorandumet har därför inte granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen.

Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige och Finland som skulle tillåta Erbjudandet till allmänheten. Inga teckningsrätter, BTA eller nya aktier ("Värdepapper") får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med tillämpliga undantag från registreringskraven i den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"). Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea, Singapore, Schweiz eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Erbjudandet skulle kräva upprättande av prospekt eller föranleder andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller finsk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där sådan distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning eller förvärv av Värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och ska följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Memorandum eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Memorandumet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet eller att det inte har förekommit någon

förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

Presentation av finansiell information

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade

i Memorandumet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summorna av de egentliga värdena. Alla finansiella belopp anges i EUR, om inte annat anges. Med förkortningen KEUR avses tusen euro och med förkortningen MEUR avses miljoner euro.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Marknads- och branschinformation

Memorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelser och rapporter som är införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Enersize kontor och på Bolagets hemsida (www.enersize.com). Memorandumet kan också nås på Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se. Alla dokument och fakta som införlivas i Memorandumet genom hänvisning, samt eventuella kompletteringar är en del av detta Memorandum. Annan information eller dokumentation finns tillgänglig på Bolagets hemsida. Annan information eller dokumentation, än detta Memorandum på annan hemsida är inte en del av detta Memorandum och investerare ska inte basera sitt investeringsbeslut på sådan information. Memorandumet har

offentliggjorts den 11 november 2021 och informationen i Memorandumet är aktuell. Memorandumet gäller till slutet av Nyemissionens teckningsperiod. Enersize har inte skyldighet att komplettera Memorandumet vid betydande nya faktorer, väsentliga misstag eller väsentliga felaktigheter efter teckningsperioden.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaq-gruppen. Emittenter på Nasdaq First North är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, som definierad i EU-lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en emittent på Nasdaq First North kan därför vara högre än att investera i en emittent listad på en högre reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser.

INNEHÅLL

Viktig information	sida 2
Erbjudandet i korthet	sida 4
Riskfaktorer	sida 5
VD har ordet	sida 9
Inbjudan till teckning av aktier	sida 11
Bakgrund och motiv	sida 12
Villkor och anvisningar	sida 14
Verksamhetsbeskrivning	sida 19
Finansiell information i urval	sida 23
Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden	sida 30
Styrelse och ledande befattningshavare	sida 35
Legala frågor och kompletterande information	sida 40

ERBJUDANDET I KORTHET

Extra bolagsstämma i Enersize har den 5 november 2021 beslutat att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, genomföra en nyemission av högst 116 886 926 aktier. Om Erbjudandet övertecknas kan styrelsen besluta att använda en övertilldelningsoption och emittera upp till ytterligare 11 688 692 aktier.

De som på avstämningsdagen den 9 november 2021 var registrerade som aktieägare i Enersize erhåller en (1) teckningsrätt per innehavd aktie. Två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Erbjudandet till en teckningskurs om 0,12 SEK per aktie i Sverige eller 0,012 EUR per aktie i Finland.

Nyemissionen i korthet

Teckningsperiod i Sverige	12 november – 25 november 2021
Teckningsperiod i Finland	12 november – 29 november 2021
Emissionsbelopp	14 MSEK vid fulltecknad emission
Villkor	Varje innehavd aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie
Emissionsvolym	Högst 116 886 926 aktier
Teckningskurs	0,12 SEK per aktie i Sverige eller 0,012 EUR per aktie i Finland. Courtage utgår ej
Avstämningsdag	9 november 2021
Garantier och teckningsförbindelser	Nyemissionen är fullt garanterad.
Beräknad tid för offentliggörande av emissionens utfall	Omkring den 2 december 2021
Handel med teckningsrätter	18 november – 22 november 2021

Tidpunkter för ekonomisk information

Delårsrapport, kvartal 3 2021	11 november 2021
Bokslutskommuniké, kvartal 4 2021	10 mars 2022

Övrigt

ISIN-kod aktien	FI4000233317, kortnamn: ENERS
ISIN-kod teckningsrätter i Sverige	SE0017084320
ISIN-kod BTA i Sverige	SE0017084338
ISIN-kod teckningsrätter i Finland	FI4000513270
ISIN-kod BTA i Finland	FI4000513288

RISKFAKTORER

De risker som beskrivs nedan är rangordnade där den risk med högst sannolikhet kommer först under varje kategori. Beskrivningen av riskfaktorer är inte fullständig utan innehåller endast exempel på sådana riskfaktorer som kan få betydelse för Bolagets framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet och som en investerare bör beakta tillsammans med övrig information i Memorandumet. Memorandumet innehåller vidare en bedömning om hur stor sannolikheten är för att varje risk ska inträffa samt omfattningen i det fall risken realiserar. Denna bedömning är gjord efter styrelsens erfarenhet och uppfattning.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS AFFÄRSMODELL

Nedan redogörs för de huvudsakliga riskerna som är relaterade till Bolagets affärsmodell.

Enersize är beroende av lokala försäljningspartners

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 kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Enersize verksamhet och finansiella ställning.

Försäljning

Enersize produkter genomgår regelbundet generationsskiften. Dessa kan ta längre tid än beräknat vilket kan innebära att försäljningen i framtiden sjunker. Det finns en risk att de framtida produkter och tjänster som Enersize kommer att erbjuda marknaden inte får det positiva mottagande som förespeglas i detta Memorandum. Priset för eller kvantiteten av framtida sålda produkter eller tjänster kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad Enersize i dagens skede har anledning att tro, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning.

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

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS FRAMTIDA EXPANSION

Nedan redogörs för de huvudsakliga riskerna som är relaterade till Bolagets framtida expansion.

Bolaget är beroende av sin förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner

Enersize har en liten organisation och är beroende av flera nyckelpersoner inom främst styrelse och ledning. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. För att kunna genomföra den expansion Enersize planerar behöver Bolaget rekrytera ytterligare nyckelpersonal. Det finns risk att Bolaget inte kan rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning som Bolaget ämnar göra. Detta medför risk att Bolagets affärer, finansiella situation och potentiella affärer påverkas negativt. En förlust av nyckelpersonal kan innebära att övriga medarbetare väljer att avgå och på så vis omfatta hela eller delar av Enersize organisation.

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.

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 någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING OCH FORTLEVNAD

Nedan redogörs för de huvudsakliga riskerna som är relaterade till Bolagets finansiella ställning samt framtida 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 en kombinerad riktad- och företrädesemission om cirka 28 MSEK. Det finns risk att Enersize, vid icke fulltecknad nyemission, inte kan bedriva verksamheten i önskvärd takt. Om Bolaget ej tillförs likviditet kommer Enersize behöva genomföra nerskärningar 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.

Enersize kan behöva tillföras ytterligare kapital i framtiden

Enersize snabba expansion, offensiva marknadssatsningar och produktutveckling innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Om ytterligare kapital behövs anskaffas föreligger det risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

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 utebli och uppgå till 0 SEK. 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 någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

LEGALA RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGET

Nedan redogörs för de huvudsakliga legala riskerna som är relaterade 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 riktar 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 försäkringsskydd 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 försäkringsskyddets gränser skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Patent och immaterialrättsliga frågor

I dagsläget har Enersize flera pågående patentansökningar. I framtiden kan 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. Värdet 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 någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS OMVÄRLDSFAKTORER

Nedan redogörs för de huvudsakliga riskerna som är relaterade till 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. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. 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 låg.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Nedan redogörs för de huvudsakliga riskerna som är relaterade till värdepapperen.

Storleken på eventuella framtida utdelningar till aktieägarna är osäker

Enersize har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en expansionsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling. Detta medför risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

Aktiekursens utveckling

Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget, helt eller delvis, inte får tillbaka det

investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Enersize aktie skulle maximalt kunna sjunka i värde med 100 procent vid något av de ovan nämna scenariona. En investerare kan således förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en utebliven utdelning kommer aktieägarens avkastning endast vara beroende av aktiens kursutveckling.

Aktiens likviditet

Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i Enersize inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets aktie, eller annat värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Utspädning i samband med Nyemissionen

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

Eventuell framtida utspädning

Bolagets teckningsoptioner och ledningsgruppens optionsprogram kan i framtiden komma att medföra utspädning. Bolagets framtida teckningsoptioner och optionsprogram kan leda till en utspädning om högst 21,63 procent.

Aktieägare med betydande inflytande

Bolaget har en större aktieägare, Loudspring Oyj ("Loudspring"), som innan nyemissionen innehar 10,9 procent av rösterna i Enersize. Större aktieägare har genom sina innehav möjlighet att utöva inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämman, såsom exempelvis emission av ytterligare aktier eller aktierelaterade instrument som kan medföra utspädning för aktieägarna, eller betalning av eventuella framtida utdelningar. Dessa aktieägare kan även utöva inflytande över Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och verksamhet. Vidare kan de större aktieägarnas intressen helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen.

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.

ÖVRIGA RISKER

Valutakursförändringar medför risk att Enersize inte erhåller beräknad emissionslikvid

Enersize har sitt säte i Finland. Bolagets redovisningsvaluta är EUR. Eftersom Bolaget är noterat på Nasdaq First North genomförs Nyemissionen 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 kanske inte kan utnyttja alla skattemässiga förluster

Per den 31 december 2020 hade Enersize totalt 9 585 000 EUR av outnyttjade skatteförluster för räkenskapsåren 2011–2020. Det är möjligt att minska skatteförlusterna från vinster som uppstår under de kommande tio (10) skatteåren. Inga uppskjutna skattefordringar har redovisats från skattemässiga förluster i balansräkningen. På grund av aktieemissioner mellan år 2017-2021 och handel med företagets andelar i multilateral handel har det skett förändringar i ägandet

av Bolaget som begränsar utnyttjandet av uppkomna skattemässiga förluster i framtiden. Skattemyndigheten har tidigare beviljat undantag för att utnyttja skatteförluster för åren 2010–2016 (totalt ungefär 2 300 000 EUR) i förhållande till de ägarförändringar som inträffade i företaget mellan åren 2014–2016. Företaget har ännu inte ansökt om ett undantag från skattemyndigheterna för att utnyttja skatteförluster trots ägarförändringarna mellan år 2017–2021. Användningen av skatteförluster kräver framtida skattepliktiga vinster som kompenseras mot förlusterna. Det finns ingen säkerhet om att Bolaget kommer att generera tillräckligt med vinst i framtiden för att kunna utnyttja skatteförlusterna helt eller delvis. Detta kan ha en väsentlig negativ inverkan på företagets verksamhet, ekonomiska skick, resultat och / eller framtidsutsikter.

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.

Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda

Enersize har erhållit emissionsgarantier avseende Nyemissionen. Åtagandena gentemot Bolaget med anledning av detta är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att lämnade åtaganden inte uppfylls. Om investerare inte uppfyller sina åtaganden enligt emissionsgarantierna kan detta få betydande och negativa konsekvenser för Nyemissionens genomförande.

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

VD HAR ORDET

Möt Anders Sjögren, vd, som berättar om hur Bolaget genomgått en total omställning av affärsmodellen och nu står redo för att ta Enersize till nästa nivå.

Ni gör ytterligare en nyemission. Hur mycket kapital tar ni in och hur ska pengarna användas?

Vi tar in 28 miljoner kronor i en kombinerad riktad- och företrädesemission. Med den nya finansieringen på plats får vi ett rörelsekapital som gör det möjligt att genomföra den nya affärsmodellen. Vi planerar också att ta in fler partnerföretag under 2022 för att kunna påskynda tillväxten. Utöver det kommer vi fokusera på att ta fram den andra generationen av vår molnbaserade mjukvarulösning. Vi ska lansera en ännu bättre tjänst som ska ge ytterligare mervärde för kunder och skapa en stabilare och bättre intjäning.

Vilken typ av investerare hoppas ni på och riktar ni er till?

Fremst tror vi att Enersize investerare är intresserade av innovativa lösningar, skalbara affärsmodeller och bolag med ett tydligt hållbarhetsfokus. Till det kan läggas investerare som tilltalar av så kallade repetitiva intäkter, vilka skapar en god förutsägbarhet.

Beskriv utvecklingen det senaste året?

Först och fremst har vi lanserat den nya affärsmodellen där vi gått från att sälja hela system/lösningar direkt till kunden till att via partners sälja en skalbar lösning som ett SaaS-abonnemang (software as a service), vilket har en mycket kort återbetalningstid för kunden och ger oss återkommande intäkter. Skalbarheten kommer genom att vi säljer mjukvaran som en SaaS-lösning via strategiska samarbetspartner runtom i världen.

Under 2021 har vi tecknat avtal med Momentum Industrial AB i Sverige, SCOPP Solutions i Marocko och Das Korea i Sydkorea. Vi har tagit fram en process som snabbt gör det möjligt för den nya partnern att komma i gång med sin försäljning. Utöver det har vi nyligen ingått ett strategiskt viktigt samarbete med Sigma Industry Solutions, som ska hjälpa oss med installation och underhåll av monitoreringsutrustning, något som ytterligare bidrar till en skalbar process.

Vad har du sett för resultat av omvandlingen hittills?

Jag är stolt över att vi numera har en mycket tydligare identitet och varumärke, och att vårt gedigna marknadsföringsarbete under det senaste året har inneburit att vi i dag också presenterar oss som ett världsledande företag förväntas göra. Detta är möjligt genom de rekryteringar som gjorts av flera viktiga nyckelkompetenser, i syfte att lägga grunden för sälj- och marknad, finans och utvecklingsfunktionerna i Enersize.

Att världen genomgått en covid-19-pandemi har

självkänt påverkat även oss och våra partners. Vi har haft begränsade möjligheter att besöka företag, vilket försvårat försäljningsarbetet. Detta har inneburit att vi vuxit långsammare än planerat, vilket ansträngt vår likviditet. I maj erhöll Enersize en bryggfinansiering om sammanlagt 8,4 miljoner kronor från en mindre grupp investerare. Lånet gav styrelsen möjlighet att utvärdera olika alternativ för Enersize långsiktiga finansiering, i syfte att möjliggöra expansion av den nya affärsmodellen.

Varför väljer ni en kombinerad riktad- och företrädesemission?

Vi upplever ett märkbart intresse från olika investerare för Enersize skalbara helhetslösning och vårt tydliga hållbarhetsfokus. Det rör sig dels om befintliga ägare, dels om en grupp större investerare som inte är ägare i dagsläget. Det innebär också att Bolaget får in fler större och finansiellt starka ägare.

Upplägget med en kombinerad riktad- och företrädesemission är att Enersize får möjlighet att erhålla stabil finansiering inför ett viktigt år där fokus kommer vara på att skala upp affären, och att tillvarata Enersize potential på ett så bra sätt som möjligt. Det innebär såklart en utspädning, men också en möjlighet att få in fler långsiktiga och finansiellt starka ägare. Vi hoppas att såväl nya som befintliga ägare ser möjligheten att, liksom SaaS-modellens potential, skapa stabila och ökande intäkter.

Hur bygger ni den här marknaden och hur ser marknadspotentialen ut?

Vår marknad är mycket stor, eftersom 10 procent av den globala industrins samlade elproduktion går åt till att producera tryckluft. Cirka hälften av denna tryckluft slösas bort på grund av läckage och ineffektiv användning. Vi uppskattar den samlade besparingspotentialen till mer än tusen miljarder kronor. Läger man till det faktum att energioptimering inte är en engångsätgärd, utan något man aktivt behöver jobba med för att bibehålla, finns det goda förutsättningar för många, långa och stabila kundrelationer.

Enersize kostnadseffektiva SaaS-lösningar erbjuder kunder monitorering av tryckluftssystem för att hantera nya läckage löpande, vilket i sin tur genererar återkommande intäkter för oss.

Hur ser du på framtiden?

Vi ser mycket ljus på framtiden. Världen behöver göra en omställning till en mer hållbar produktion för att bidra till att minska sin klimatpåverkan. Allt fler människor har fått

upp ögonen för tryckluft, som trots sitt unika användningsområde, är en riktig energibov.

Vi ser också att industrin allt oftare har uttalade energibesparingsmål. I stora multinationella bolag har man dessutom i stor utsträckning uppsatta mål för att reducera koldioxidutsläpp.

I denna kontext spelar Enersize en betydande roll genom att med välbeprövad, patenterad teknologi hjälpa industrin att genom en standardiserad metodik effektivt minska sin energianvändning genom optimering av dess tryckluftssystem. Vi erbjuder industrin världen över en

möjlighet att sänka sina kostnader för produktion och användning av tryckluft, samtidigt som man gör en betydlig skillnad i sitt klimatavtryck. Enersize gör skillnad och är här för att stanna.



Anders Sjögren
VD Enersize

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Extra bolagsstämman i Enersize har den 5 november 2021 beslutat att genomföra en emission av högst 116 886 926 nya aktier. Teckningskursen är fastställd till 0,12 SEK per aktie eller 0,012 EUR per aktie. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Nyemissionen är fastställt till den 9 november 2020.

Rätt att teckna aktier ska med företrädesrätt tillkomma Bolagets aktieägare, varvid en (1) innehavd och registrerad aktie ska berättiga till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter ger rätt till en (1) aktie.

Anmälan till teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 12 november 2021 till och med den 25 november 2021 i Sverige samt från och med den 12 november 2021 till och med den 29 november 2021 i Finland. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och kommer att handlas på Nasdaq First North från och med den 18 november 2021 till och med den 22 november 2021.

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som garanterat Nyemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av visst minsta antal aktier.

Emissionsvolym

Vid full teckning inbringar emissionen 14 MSEK före emissions- och garantikostnader som beräknas uppgå till cirka 2 MSEK inklusive kontant garantiersättning. Nettolikviden i emissionen uppgår till cirka 12 MSEK. För

nuvarande aktieägare som inte tecknar aktier uppstår en utspädningseffekt om cirka 33 procent (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission).

Övertilldelningsoption

Om emissionen övertecknas kan styrelsen besluta att använda en övertilldelningsoption för att emittera upp till 11 688 692 ytterligare aktier (upp till 10 procent av emissionen eller cirka 1,4 MSEK).

Garantiåtaganden

Bolaget har ingått avtal om icke säkerställda emissionsgarantier om sammanlagt 14 MSEK vilket motsvarar 100 procent av emissionsbeloppet. Enersize har rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt avbryta Nyemissionen enligt villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i Enersize har rätt att en eller flera gånger förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer offentliggöras genom pressmeddelande.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen kommer Bolaget således emittera sammantaget 128 575 618 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 362 349 471 varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör ca 35 procent av antalet aktier i Bolaget.

De parter som ingått avtal om emissionsgaranti för Nyemissionen har också samtyckt till att delta i en riktad emission av 116 886 926 aktier, som sker samtidigt med Nyemissionen. Om Nyemissionen och den riktade emissionen (inklusive övertilldelningsoption) fulltecknas, kan Bolagets utestående aktier öka med 245 462 544 aktier, vilket betyder att antalet aktier i Bolaget kan öka till högst 479 236 397 aktier. Total maximal utspädning till följd av Nyemissionen och den riktade emissionen (inklusive övertilldelningsoption) uppgår till 52,38 procent.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Enersize till en kurs om 0,12 SEK eller 0,012 EUR per aktie.

Enersize Oyj
Styrelse

BAKGRUND OCH MOTIV

Användningen av tryckluft är utbredd världen över och motsvarar en samlad energikostnad på flera hundra miljarder kronor. Flera rapporter visar att så mycket som 50 procent av denna framställning går förlorad på grund av läckage och ineffektiv användning¹. Samtidigt finns idag ett stort intresse för energibesparing, vilket också ökar i takt med att vi ser mer direkta konsekvenser av den klimatpåverkan som energianvändningen världen över bidrar till. Enersize har genom åren hjälpt mängder av kunder, stora som små, att effektivt minska detta enorma svinn.

Enersize tillhandahåller en mjukvarulösning för analys och monitorering av tryckluftssystem inom industrin. Genom att använda Bolagets patenterade helhetslösning för optimering av tryckluftssystem kan tillverkningsföretag åstadkomma betydande besparingar för såväl energikostnader som koldioxidutsläpp.

Enersize har det senaste året lanserat en ny affärsmodell, som bygger på försäljning av Software-as-a-Service (SaaS)-abonnemang på Bolagets molntjänster. Genom att tillhandahålla mjukvara för analys och monitorering av tryckluftssystem kan fler kunder än tidigare använda Enersize tjänster för att uppnå en mer effektiv användning av tryckluft. Omställningen har inneburit att Bolaget har centraliserat sin verksamhet till huvudkontoret i Lund. Försäljningsorganisationen fokuserar numera framför allt på att teckna avtal med strategiska partnerföretag, till skillnad från tidigare då man varit mer inriktad på direktförsäljning, vilket innebär en betydligt större skalbarhet i affärsmodellen.

Corona-situationen har för Enersize inneburit förseningar av projekt samt begränsningar i möjligheten att besöka kunder för Enersize och dess partnerföretag. Dessutom innebär en omställning av affärsmodellen, tidigare bestående av större projektintäkter, till att nu utgöras av återkommande intäkter från SaaS-abonnemang att försäljningen inledningsvis förväntas bli lägre, innan större volymer byggts upp. Sammantaget innebär detta att Enersize behöver tillföras ytterligare kapital innan Bolaget kan uppnå kassaneutralitet.

Enersize tjänsteportfölj bygger på välbeprövad patenterad teknologi, utvecklad av Bolagets FoU-avdelning, som under det gångna året tredubblats i storlek. Investeringen lägger grunden för Enersize kommande generation mjukvara och har, tillsammans med viktiga rekryteringar av nyckelkompetenser inom Bolagets ledning, lagt grunden för en planerad tillväxt av affären under 2022.

Styrelsen har under 2021 aktivt undersökt olika alternativ för Bolagets långsiktiga finansiering. I maj erhöles en bryggfinansiering om 8,4 MSEK från en mindre grupp investerare, med förfalldatum den 31 december 2021. Lånefinansieringen säkrade rörelsekapitalbehovet under 2021, och möjliggjorde en finansiell uthållighet för styrelsen i arbetet med att säkerhetsställa en långsiktig, stabil finansiering samt optimal kapitalstruktur för kommande år. I dagsläget har styrelsen inte beslutat om huruvida hela eller delar av bryggfinansieringen ska återbetalas med Nyemissionen, och undersöker vilka förutsättningar som existerar att omförhandla lånevillkoren.

Nyemission ska säkra Enersize rörelsekapital under 2022. Emissionslikviden kommer möjliggöra fortsatt etablering av den nya affärsmodellen samt fokuserat marknads- och försäljningsarbete i syfte att öka antalet partnerföretag som erbjuder Enersize tjänsteportfölj, samt:

- Öka Enersize återkommande intäkter från långa och finansiellt stabila SaaS-kontrakt,
- Vidare trimma och tillväxtanpassa organisationen,
- Fortsätta expansionen av FoU-avdelningen, utveckla nästa generations molnbaserade mjukvarulösning samt utöka patentportföljen.

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets aktie kan styrelsen, vid det fall Nyemissionen övertecknas, komma att besluta om en övertilldelningsoption och emittera upp till ytterligare 11 688 692 aktier (upp till 10 procent av emissionen eller cirka 1,4 MSEK). Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen kommer Bolaget således emittera sammantaget 128 575 618 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 362 349 471 varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör ca 35 procent av antalet aktier i Bolaget.

Den extra bolagsstämman den 5 november beslutade om en emission av 116 886 926 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till följande kvalificerade investerare: John Fällström, Gerhard Dal, Råsunda Förvaltning AB, Modelio Equity AB, J.O. Möllerström Brothers Operation AB, Torsion Invest AB, Hajelo AB, Mikael Blihagen, Ironblock AB, Staffansgården i Träa AB. Bolaget tillförs cirka 14 MSEK, motsvarande en

¹ US DOE. (2003). *Improving Compressed Air System Performance. Compressed Air Challenge.*

utspädning om cirka 33 procent baserat på det totala antalet aktier i Enersize efter emissionen. Grunden för avvikelse från företrädesrätten är, i tillägg till de orsaker som har beskrivits ovan, att Bolaget kan få och engagera vissa nya strategiskt viktiga aktieägare för att stödja Bolagets affärsutveckling. Med stöd av detta anser Bolagets styrelse att det finns ett vägande ekonomiskt skäl för Bolaget att avvika från aktieägarnas

företrädesrätt. Teckningskursen är 0,12 SEK eller 0,012 EUR per aktie. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar med ett antal investerare och på de villkor som Bolagets styrelse bedömer att emissionen kan genomföras, anpassad till den rådande marknadssituationen. Bolagets styrelse anser därför att teckningskursen är marknadsmässig.

VARFÖR INVESTERA?

- Enersize har lanserat ny affärsmodell och genomfört en centralisering av organisationen.
- Patenterad helhetslösning som hjälper användaren till långsiktigt hållbar energioptimering.
- Stor skalbarhet genom försäljning av mjukvara som en Software-as-a-Service-lösning.
- Återkommande intäkter från långsiktiga kontrakt och med stabila kundrelationer.
- Hållbarhetsfokus och medför betydande reduktioner av energiförbrukning och koldioxidutsläpp inom industrin.
- Partnermodell möjliggör global expansion till låg kostnad.

Styrelsen för Enersize är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 116 886 926 nya aktier. Rätt att teckna nya aktier ska tillkomma Bolagets aktieägare samt allmänheten. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet.

Övertilldelningsoption

Om Erbjudandet övertecknas kan styrelsen besluta att använda en övertilldelningsoption och emittera upp till ytterligare 11 688 692 aktier. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen kommer Bolaget således emittera sammantaget 128 575 618 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 362 349 471 varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör ca 35,48 procent av antalet aktier i Bolaget.

Teckningskurs

Erbjudandeaktierna emitteras till Teckningskursen 0,12 SEK per aktie i Sverige eller 0,012 EUR per aktie i Finland ("Teckningskursen"). Aktiernas Teckningskurs kommer att redovisas i fonden för inbetalt fritt eget kapital. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar mellan investerare och de villkor som styrelsen anser genomförbart och dessutom anpassat efter rådande marknadsklimat. Teckningskursen är cirka 17 procent lägre än stängningskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North den 9 oktober 2021 (0,145 SEK).

Teckningsperiod

Teckningsperioden ("Teckningsperioden") för aktierna börjar den 12 november 2021 kl. 9.30 finsk tid (kl. 8.30 svensk tid), och förväntas sluta den 25 november 2021 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Sverige och den 29 november 2021 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland.

Bolaget kan efter eget gottfinnande förlänga Teckningsperioden. Teckningsperioden kan förlängas en eller flera gånger, dock inte efter den 25 november 2021. Förlängningar av Teckningsperioden ska tillkännages i pressmeddelande från Bolaget före Teckningsperiodens slut.

Om Teckningsperioden förlängs kommer tilldelningsdagen, betalningsdatum och datum för leverans av aktier att ändras i enlighet därmed.

Teckningsplatser, kontoförande institut, depåinstitut och förvaltare kan kräva att deras kunder lämnar in teckningsanmälan en viss tid före Teckningsperiodens utgång.

Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 9 november 2021 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie medför erhållande av en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Finland Oy ("Euroclear Finland") och hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 9 november 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Erbjudandet är den 5 november 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Erbjudandet är den 8 november 2021.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North Stockholm under perioden den 18 november 2021 till och med den 22 november 2021. Aktieägare med aktier registrerade hos Euroclear Finland behöver ha överfört sina aktier till Euroclear Sweden senast den 5 november 2021 för att ha möjlighet att handla med teckningsrätter. 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 teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 25 november i Sverige och 29 november i Finland 2021 eller avyttras (enbart Sverige) senast den 22 november 2021 för att inte förfalla värdelösa.

Cross-border överföring av värdepapper

Under perioden 5 november 2021 till och med den 9 november 2021 samt i samband med omvandlingen av BTA till aktier, vilket beräknas ske i mitten av december, var det stopp för cross-border-överföring av aktier i Bolaget (dvs. överföringar av aktier från Euroclear Finland till Euroclear Sweden eller vice versa).

Teckningsplats

Teckningsplatserna är:

- a) I Sverige genom Nordic Issuings webbplats, www.nordic-issuing.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 9 november 2021 var registrerade hos Euroclear Sweden, erhåller en förtryckt emissionsredovisning. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuing:s hemsida (www.nordic-issuing.se), på Enersize Oyj:s hemsida (www.enersize.com) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 25 november 2021. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

i) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.

ii) Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Nordic Issuing:s hemsida (www.nordic-issuing.se). Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 25 november 2021. Anmälan är bindande.

E-post: info@nordic-issuing.se

(inskannad anmälningssedel)

Telefon: 040-632 00 20

Teckning utan företrädesrätt i Sverige

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Nordic Issuing:s hemsida (www.nordic-issuing.se). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.nordic-issuing.se.

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. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". 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 erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 25 november 2021. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-mail. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska erläggas till bankgiro eller bankkonto enligt instruktion på avräkningsnotan senast tre bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut

värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Teckning för investerare i Finland

Teckning med företrädesrätt

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

Aktieägare och andra investerare som deltar i Nyemissionen vilkas aktier i Bolaget eller Teckningsrätter är förvaltarregistrerade ska lämna in teckningsansökan i enlighet med anvisningar från sin förvaltare.

Separata teckningsansökningshandlingar ska lämnas för varje värdepapperskonto.

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

Ansökan om teckning är bindande och får inte ändras eller återkallas, utom enligt vad som anges i avsnittet "Tillägg till Memorandumet och återkallande av teckningar".

Outnyttjade Teckningsrätter förfaller och förlorar sitt värde vid Teckningstidens utgång den 29 november 2021 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 teckningsansökningshandlingar avseende Erbjudandeaktier utan Teckningsrätter om teckningen godkänns.

Om Erbjudandeaktier inte kan tilldelas i enlighet med teckningsansökan från personer utan Teckningsrätter återbetalas den andel av den inbetalade teckningsavgiften som motsvarar de ej erhållna

Erbjudandeaktierna till tecknaren omkring den 2 december 2021. Ingen ränta kommer att betalas på det belopp som återbetalas.

Aktieägare och/eller andra investerare utan Teckningsrätter som önskar teckna Erbjudandeaktier ska lämna in teckningsansökan 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) teckningsansökan utan teckningsrätt kan erläggas. Om flera teckningsansökningshandlingar lämnas in kommer enbart den sista att tas i anspråk. En ofullständig eller felaktig teckningsansökan kan lämnas därhän. Ansökan om teckning är bindande.

Om de tecknade Erbjudandeaktierna ska erhållas via det kontobaserade systemet hos Euroclear Finland ska aktieägarens och/eller investerarens depåinstitut, kontoförande institut eller förvaltare erhålla teckningsansökan och betalningen senast den 29 november 2021 eller vid den tidigare tidpunkt som depåinstitutet, det kontoförande institutet eller förvaltaren anger.

Erbjudandeaktier som tecknas utan Teckningsrätter kommer att levereras samtidigt som aktier tecknade med Teckningsrätter, och inte föregås av BTA:er.

Tecknade Erbjudandeaktier genom Nyemissionen ska betalas i sin helhet i samband med att teckningsansökan lämnas in enligt anvisningarna från Teckningsplatsen, förvaltaren eller det kontoförande institutet.

Teckningen anses ha gjorts när teckningsansökan har inkommit till Teckningsplatsen, det kontoförande institutet eller förvaltaren och teckningsavgiften har betalats i sin helhet. Genom teckningen, godkänner investeraren att hans/hennes förvaltare förmedlar nödvändig personinformation, depå/VP-kontonummer samt detaljerna avseende teckningsansökan till involverade parter som hanterar tilldelning och utbokning av Erbjudandeaktierna.

Utspädning

Som ett resultat av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget öka från 233 773 853 till högst 362 349 471 aktier, förutsatt att övertilldelningsoptionen nyttjas. Aktierna motsvarar 35,48 procent av Bolagets samtliga utestående aktier innan Nyemissionen och 100 procent av Bolagets utestående registrerade aktier efter Nyemissionen.

De parter som ingått avtal om emissionsgaranti för Nyemissionen har också samtyckt till att delta i en riktad emission av 116 886 926 aktier, som sker samtidigt med Nyemissionen. Som ett resultat av sådan riktad emission, ska antalet aktier i Bolaget öka från 233 773 853 till 350 660 779. De parter som ingått avtal om emissionsgaranti erhåller sin garantiersättning i aktier eller kontant, vilket arrangeras genom en riktad nyemission till emissionsgaranterna efter Nyemissionen, om så är nödvändigt. Garantiersättningen uppgår till 10 procent av garantiåtagandet, och teckningskursen fastställs av styrelsen.

Om Nyemissionen och den riktade nyemissionen till garanterna (inklusive övertilldelningsoption) fulltecknas,

kan Bolagets utestående aktier öka med 245 462 544 aktier, vilket betyder att antalet aktier i Bolaget kan öka till högst 479 236 397 aktier. De aktier som riktas till emissionsgaranterna skulle motsvara 33,33 procent av Bolagets samtliga utestående aktier före Nyemissionen och 24,39 procent av Bolagets samtliga utestående aktier efter Erbjudande och ovannämnda riktade nyemission, förutsatt att båda aktieemissionerna fulltecknas. Total maximal utspädning till följd av Nyemissionen och den riktade emissionen (inklusive övertilldelningsoption) uppgår till 51,22 procent.

Tilldelning

Om alla Erbjudandeaktier inte tecknas med utnyttjande av Teckningsrätter kommer Enersize styrelse att fatta beslut om tilldelning av Erbjudandeaktier utan Teckningsrätter enligt följande:

- a) I första hand till de som också har tecknat Erbjudandeaktier med utnyttjande av Teckningsrätter. Om detta leder till att Nyemissionen övertecknas görs tilldelningen i förhållande till antalet utnyttjade Teckningsrätter för teckning av Erbjudandeaktier för varje värdepapperskonto, eller om detta inte är möjligt genom lottning.
- b) I andra hand till de som har tecknat Erbjudandeaktier utan Teckningsrätter. Om dessa har övertecknat Nyemissionen görs tilldelningen i förhållande till antalet tecknade Erbjudandeaktier för varje värdepapperskonto, eller om detta inte är möjligt genom lottning.

Bolagets styrelse kommer att fatta beslut om tilldelning av teckning med utnyttjande av Teckningsrätter och i enlighet med villkoren för detta Erbjudande samt tillämpliga lagar och bestämmelser omkring den 2 december 2021. Vidare kommer Bolagets styrelse att fatta beslut om godkännande av teckning utan stöd av Teckningsrätter och i enlighet med villkoren för detta Erbjudande samt tillämpliga lagar och bestämmelser och enligt tilldelningsprinciperna som presenteras i avsnittet "Tilldelning" ovan.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk och finsk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk och finsk

rätt, 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 Erbjudandet

Förutsatt att inga ändringar görs av Teckningstiden kommer Bolaget att meddela utfallet av Erbjudandet i ett pressmeddelande omkring den 2 december 2021.

Registrering och leverans av Erbjudandeaktier

Tecknade Erbjudandeaktier registreras i det kontobaserade systemet hos Euroclear Finland och levereras till investerarna via Euroclear Finland och Euroclear Sweden. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare i Sverige en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

När teckningen har genomförts kommer BTA:er som motsvarar de med Teckningsrätterna tecknade nya aktierna att upptas i aktieboken. I Finland, är detta estimerat till nästkommande dag, i enlighet med Euroclear Finlands tidplan för clearing. Handeln med BTA:erna kommer att inledas på Nasdaq First North Sweden (kortnamn Enersize BTA, ISIN: SE0017084338) som ett eget värdepappersslag omkring den 18 november 2021. När Erbjudandeaktierna har registrerats i handelsregistret kommer de att slås ihop med de befintliga aktierna. Detta kommer att ske i Euroclear Finlands system omkring den 14 december 2021, och i Euroclear Swedens system omkring den 20 december 2021 utan särskild avisering från Euroclear, och Erbjudandeaktierna kommer att handlas tillsammans med Bolagets befintliga aktier omkring den 22 december 2021 på Nasdaq First North Sweden.

Aktieägarrättigheter

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

Bolagets rätt att återkalla Erbjudandet

Bolaget kan återkalla Erbjudandet efter eget gottfinnande (och av vilken anledning som helst). Om Erbjudandet återkallas kommer alla teckningar från enskilda investerare automatiskt att makuleras. I sådana fall kommer eventuella inbetalade teckningsavgifter att återbetalas till det bankkonto investeraren angav i samband med teckningen. Avgifterna kommer att återbetalas inom tre (3) lokala bankdagar från det att Erbjudandet återkallats. Ett återkallande av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande från Bolaget. Bolaget får inte återkalla Erbjudandet efter det att Bolagets styrelse har beslutat om tilldelning av Erbjudandeaktierna.

Tillämplig lagstiftning

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

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut på den svenska sidan och Nordea Bank Abp agerar emissionsinstitut på den finska sidan.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

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 egna 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 helt levereras som Software-as-a-Service (SaaS). Lösningen säljs till slutkund, huvudsakligen genom partners.

Den skalbara molnlösningen säljs som en prenumeration och har en mycket god avkastning för kunden. Licensavgifterna faktureras kvartalsvis i förskott och är baserade på kundnyttan. Prisnivån återspeglar en kombination av lokalt energipris, slutkundens installerade kompressorkapacitet och hur långt kontrakt som tecknas.

Are you the partner we are looking for?



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.



Vi har skapat Enersize Academy för att kvalitetssäkra leveransen från våra 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 utvecklingsstrappa" – ett stöd för att stegvis arbeta med lönsam energioptimering av industriell tryckluft.

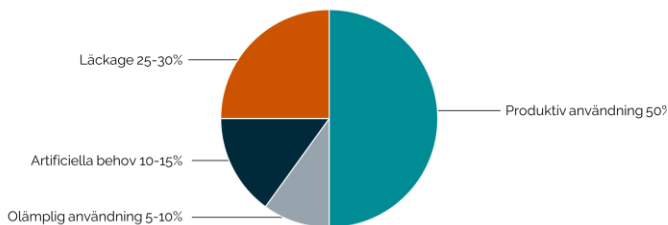
För våra partners finns standardutbildningar och certifiering för alla de delar som ingår i vår mjukvaruportfölj och 3-stegsmodell för införandet.

Bakgrund till affärspotentialen

Tryckluft betraktas ofta som en "gratis" nytta hos företag, 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 är inte Enersize som har hittat på dessa siffror utan det finns gott om forskning och rapporter som diskuterar på detta. Som ett exempel har US Department of Energy publicerat en rapport som pekar på att endast ca 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 läckage¹.

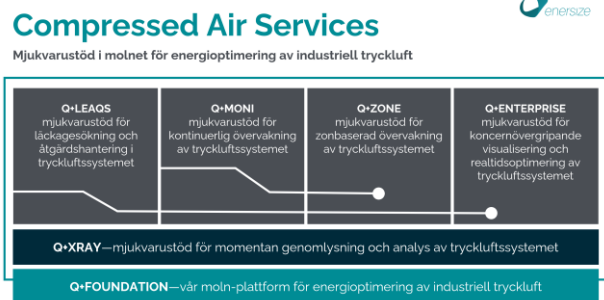
Enligt forskning från Fraunhofer Institut i Tyskland så motsvarar konsumtionen av el för att generera tryckluft 80 TWh eller elproduktion motsvarande 16 kärnkraftverk bara i Europa. Det är alltså en gigantisk energibesparing och tillika sänkning av koldioxidavtrycket som kan erhållas om man kan energioptimera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

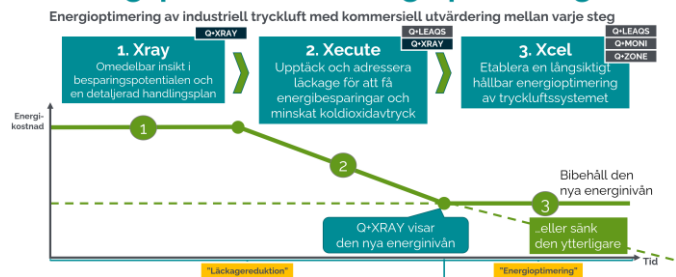
Enersize lösningar och processverktyg - översikt



Enersize har genom de senare 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.

3-stepsprocess för energioptimering



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*.

1. Systemanalys (Xray)

Vi läser av och analyserar nuläget med mobila givare som installeras i anläggningen utan någon permanent återkan. Rapporten som presenteras efter 2 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. Energioptimering (Xcel)

Vi 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. Vi 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.

Enersize lösningar och processverktyg – fördjupning

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

Q+FOUNDATION

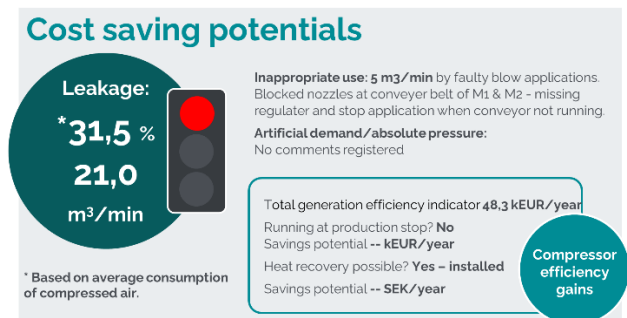
är vår verktygslåda och utvecklingsplattform för att kunna erbjuda effektiva mjukvarulösningar i molnet för energioptimering av industriell tryckluft.

Q+XRAY

är vår modul för att genomföra den initiala genomlysningen av nuläget i slutkundens anläggning. Genom att montera mobila batteridrivna sensorer i anläggningen samlar vi in data som ström, spänning, tryck, flöde, daggpunkt, 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 eller rentav tusentals 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 våra 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 våra 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 använder algoritmer, expertkunskap och tidigare insamlade data för att kartlägga informationen, utveckla lösningar och föreslå systemförändringar för energioptimera samt minimera systemrisker och problem.

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.

FINANSIELL INFORMATION I URVAL

Följande information bör läsas i anslutning till Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2021 – 30 september 2021 med jämförande siffror för samma period för 2020 samt reviderade årsredovisningar för 2019 och 2020 med tillhörande noter som införlivas i detta dokument genom hänvisning. Delårsrapporten för 2021 har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida (enersize.com). Bokslutskommuniké 2021 för perioden 1 januari – 31 december 2021 offentliggörs den 11 mars 2022.

Redovisningen upprättas i enlighet med finska bokföringslagen, finska författningar samt övriga i Finland gällande redovisningsprinciper (Finnish Accounting Standards, FAS).

Beskrivningen nedan innehåller olika framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Bolagets nuvarande antaganden om och uppskattningar av framtida utveckling och händelser. Bolagets faktiska utveckling kan avvika väsentligt från det som avses i nedanstående framtidsinriktade uttalanden som en följd av olika riskfaktorer.

KONCERNENS NYCKELTAL I SAMMANDRAG

EUR	2021 Kv1-Kv3	2020 Kv1-Kv3	2020 Helår	2019 Helår
Nettoomsättning	189 215	142 380	222 209	441 864
Bruttomarginal, %	60	60*	59*	55
Rörelseresultat (EBIT)	-1 319 866	-1 241 105	-1 856 189	-2 116 206
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat före skatt	-1 485 470	-1 442 512	-2 180 835	-2 998 596
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,0064	-0,0062	-0,013	-0,07
Antal aktier	233 779 853	232 637 459	233 202 425	101 641 252
Antal aktier i genomsnitt	233 370 492	135 230 023	167 139 339	41 298 276
Soliditet, %	27,2	82,0	77,5	74,5
Balansomslutning	1 797 022	3 047 676	2 296 683	2 434 038
Kassaflöde från rörelsen	-987 646	-1 340 615	-1 892 598	-2 814 109
Medelantalet anställda	10,5	9,0	9,0	7,0

*För att förbättra jämförbarheten har konsulteringsavgifter avdragits från material och tjänster vid beräkning av nyckeltalet, då personen numera är anställd av bolaget.

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

(EUR)	1.1.2021 - 30.9.2021 Kv1-Kv3	1.1.2020 - 30.9.2020 Kv1-Kv3	1.1.2020 - 31.12.2020 Helår	1.1.2019 - 31.12.2019 Helår
Nettoomsättning	189 215	142 380	222 009	441 864
Aktiverat arbete för egen räkning	122 167	60 735	94 087	541 290
Övriga intäkter	8 894	0	0	0
Material och tjänster				
<i>Material och förbrukningsvaror</i>				
Inköp under räkenskapsåret	-70 693	-65 213	-124 324	-80 017
Lagerförändring	1 484	7 565	32 136	-33 934
Externa tjänster	-2 969	-83 309	-119 997	-85 518
Summa material och tjänster	-75 146	-140 957	-212 185	-199 469
Personalkostnader				
Löner och förmåner	-665 633	-493 423	-704 074	-689 630
Summa personalkostnader	-665 633	-493 423	-704 074	-689 630
Avskrivningar och nedvärderingar				
Avskrivningar enligt plan	-289 865	-311 627	-462 171	-420 311
Extraordinära nedskrivningar	-	-	-	-518 352
Avskrivningar och nedvärderingar totalt	-289 865	-311 627	-462 171	-938 663
Övriga rörelsekostnader	-609 498	-498 213	-793 855	-1 271 597
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-1 319 866	-1 241 105	-1 856 189	-2 116 205
Finansiella intäkter och kostnader				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5 977	6 369	7 288	398
Räntekostnader och liknande resultatposter	-171 581	-207 776	-331 934	-882 789
Summa finansiella intäkter och kostnader	-165 604	-201 407	-324 646	-882 391
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER	-1 485 470	-1 442 512	-2 180 835	-2 998 596
Inkomstskatter	-	-	-	-
RESULTAT EFTER SKATT	-1 485 470	-1 442 512	-2 180 835	-2 998 596

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

(EUR)	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020	31.12.2019
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Immateriella rättigheter	86 725	81 903	85 115	80 964
Utvecklingskostnader	662 530	793 374	734 283	926 246
Goodwill	368 003	418 762	406 073	456 832
Summa immateriella tillgångar	1 117 258	1 294 039	1 225 471	1 464 042
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Verktyg och installationer	4 093	4 795	5 135	1 736
Övriga materiella tillgångar	-	81 310	50 819	172 784
Summa materiella tillgångar	4 093	86 105	55 954	174 520
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 121 351	1 380 144	1 281 425	1 638 562
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
<i>Varulager m.m.</i>				
Råvarulager och förnödenheter	43 236	19 218	45 391	11 424
Summa varulager m.m.	43 236	19 218	45 391	11 424
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	32 500	68 449	48 466	55 539
Lånofdringar	821	821	821	821
Övriga fordringar	75 092	143 701	90 017	68 870
Summa kortfristiga fordringar	108 413	212 971	139 304	125 230
Kassa och bank	524 022	1 435 343	830 563	658 822
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	675 671	1 667 532	1 015 258	795 476
TILLGÅNGAR TOTALT	1 797 022	3 047 676	2 296 683	2 434 038

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN (FORTS.)

(EUR)	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020	31.12.2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	82 297	82 297	82 297	82 297
<i>Övriga fonder</i>				
Fond för inbetalt fritt eget kapital	12 847 504	12 645 906	12 645 906	10 476 533
Vinst (förlust från föregående räkenskapsperioder)	-10 946 450	-8 765 615	-8 765 615	-5 767 018
Omräkningsreserv	-8 414	-19 814	-964	18 992
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-1 485 470	-1 442 512	-2 180 835	-2 998 596
SUMMA EGET KAPITAL OCH RESERVER	489 467	2 500 262	1 780 789	1 812 208
SKULDER				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	-	191 822	191 822	191 822
Summa långfristiga skulder	-	191 822	191 822	191 822
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	109 569	108 518	129 258	135 029
Övriga kortfristiga skulder	1 109 794 ¹	97 873	118 868	179 848
Reserver och upplupna kostnader	88 192	149 201	75 946	115 131
Summa kortfristiga skulder	1 307 555	355 592	324 072	430 008
SUMMA SKULDER	1 307 555	547 414	515 895	621 830
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 797 022	3 047 676	2 296 683	2 434 038

Noter:

1. Enersize har under 2021 upptagit lånefinansiering om 868 763 EUR.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

(EUR)	1.1.2021 - 30.9.2021 Kv1-Kv3	1.1.2020 - 30.9.2020 Kv1-Kv3	1.1.2020 - 31.12.2020 Helår	1.1.2019 - 31.12.2019 Helår
Kassaflöden från rörelseverksamheten				
Resultat	-1 485 470	-1 442 512	-2 180 235	-2 942 265
Justeringar för icke-kassaflödespåverkande poster	289 865	311 626	462 171	887 904
Finansiella intäkter och kostnader	165 604	201 407	324 646	881 170
Tillagd goodwill	-	-	-	-402 700
Kassaflöden före förändring av driftskapital	-1 030 001	-929 479	-1 394 018	-1 575 891
Förändring av driftskapital				
Ökning (-) eller minskning (+) av omsättningstillgångar	29 326	-101 001	-14 073	192 527
Ökning (-) eller minskning (+) av lager				
Ökning (-) eller minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelseskulder	1 484	-21 053	-33 968	22 510
	120 535	-87 675	-125 892	-573 235
Kassaflöden från rörelsen före finansiella poster och skatter	-878 656	-1 139 208	-1 567 951	-1 934 089
Utbetalda räntor och övriga finansiella kostnader	-108 990	-207 776	-324 646	-881 175
Erhållna räntor och övriga finansiella intäkter	0	6 369	0	5
Kassaflöden från rörelsen (A)	-987 646	-1 340 615	-1 892 597	-2 815 259
Kassaflöden från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-131 213	-52 237	-105 035	-448 982
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-
Kassaflöden från investeringsverksamheten (B)	-131 213	-52 237	-105 035	-448 982
Kassaflöden från finansieringsverksamheten				
Aktieemission och andra ägartillskott	201 598	2 169 373	2 169 373	4 764 347
Upptagna lån	808 639	-	-	-
Amortering av lån	-191 822	-	-	-1 281 731
Kassaflöden från finansieringsverksamheten (C)	818 415	2 169 373	2 169 373	3 482 616
PERIODENS KASSAFLÖDE (A+B+C) (ökning+ / minskning-)	-300 444	776 521	171 741	218 376
Likvida medel vid periodens början	830 563	658 822	658 822	440 446
Valutaeffekt i likvida medel	-6 097			
Likvida medel vid periodens slut	524 022	1 435 343	830 563	658 822

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

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.

Dessa alternativa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och dessutom bör sådana alternativa nyckeltal, 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.

Nyckeltalen ovan är uträknade med hjälp av årsredovisningen för 2019 och 2020 samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 - 30 september 2021. Delårsrapporten för 2021 är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

DEFINITION AV NYCKELTAL

Marginaler	Defintion/beräkning	Syfte
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.
Avkastning	Defintion/beräkning	Syfte
Soliditet, %	Egna kapitalets andel av balansomslutningen.	Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet Soliditet då det visar på bolagets fortlevnadsgrad.
Data per aktie	Defintion/beräkning	Syfte
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.	
Övriga definitioner	Defintion/beräkning	Syfte
Nettoomsättning	Bolagets intäkter från den ordinarie verksamheten.	
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster.	
Resultat före skatt	Periodens resultat före bokslutsdispositioner och 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.	

VÄSENTLIGA HÄNDELSE I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION OCH STÄLLNING SEDAN 31 DECEMBER 2020

- Styrelsen har den 26 oktober 2021 bekräftat att inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning har inträffat sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnades utöver de som har sammanfattats nedan och som har angivits i halvårsrapporten för perioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021 och i de pressmeddelanden som offentliggjorts under perioden därefter, vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats, <https://enersize.com>
- Enersize inledde ett samarbete med SCOPP Solutions i Marocko i början av året, som är en viktig del i Bolagets nya affärsmodell. Samarbete har flutit på väl och SCOPP Solutions har under 2021 börjat beställa tjänster från Enersize Compressed Air Services-portfölj till sina kunder i Marocko: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-erhaller-order-fran-den-marockanska-partnern-scopp-solutions>
- Erik Sundqvist tillträdde som CFO för Enersize i början av 2021, vilket tillsammans med ett par ytterligare nyrekryteringar under 2021 ökar koncernens kostnader. I samband med att en ny affärsmodell lanserats är det naturligt att Bolagets struktur anpassas bland annat genom att tillsätta viktiga nyckelfunktioner för att stödja den planerade tillväxten av affären.
- Saint Gobain Sweden AB ISOVER i Billesholm beställde en prenumeration på Compressed Air Services. Tjänsten som levereras är en prenumeration på Enersize Compressed Air Services för monitorering av sitt tryckluftssystem. Ordervärdet uppgick till cirka 0,5 MSEK, och gav viktig validering av affärsmodellen som bygger på återkommande intäkter från Enersize Software-as-a-Service (SaaS)-lösning. Saint Gobain Sweden AB ISOVER kommer således att bli en viktig referenskund för Enersize: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-erhaller-order-pa-compressed-air-services-fran-saint-gobain-sweden-ab-isover-1>
- Enersize ingick avtal om en kreditram om sammanlagt 8,4 MSEK med en mindre grupp investerare. Kreditramen ger styrelsen möjlighet att aktivt utvärdera olika alternativ för Bolagets långsiktiga finansiering för att möjliggöra expansion av den nya Software-as-a-Service (SaaS)-affärsmodellen: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-signerar-avtal-om-kreditram-expanderar-nya-saas-affarsmodellen>
- Scania Industrial Maintenance AB accepterade en förlängning om tolv månader av tidigare ingått pilotprojekt. Avtalet omfattar flera olika delar, och Enersize kommer att börja ta ut en abonnemangskostnad för Compressed Air Services. Under avtalets löptid kommer parterna att utvärdera arbetet med tanke på att utvidga samarbetet för att stötta arbetet med att energioptimera och underhålla tryckluftssystemet i anläggningen i Södertälje: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-avtalar-med-scania-om-forlangning-av-pilotprojekt>
- Styrelsen i Enersize beslutade, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 30 mars 2021, att emittera 571 428 aktier avseende förvärvet av Airdev AB:s aktier, som offentliggjorts den 6 november 2018. Dessa aktier utgjorde slutlig del av tilläggsköpeskillingen och kvittades i sin helhet mot den återstående skulden på cirka 2 MSEK som Bolaget hade till LMS Nordic: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-beslutar-om-optionsprogram-och-om-kvittningsemission-for-slutbetalning-avseende-forvarvet-av-airdev-ab>
- Enersize tecknade ett icke-exklusivt partnerskapsavtal med det sydkoreanska bolaget Das Korea, och erhöll kort därefter en order på utrustning som används med Enersize Software-as-a-Service (SaaS)-plattform Compressed Air Services för energioptimering av industriell tryckluft. Ordervärdet uppgick till 13 000 EUR, och ordern var ett viktigt steg i onboardingprocessen, som tillsammans med utbildning av Das Koreas personal skapar förutsättningar för att påbörja de första pilotprojekten: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-erhaller-order-pa-utrustning-fran-koreansk-partner>
- I linje med Enersize tidigare uttalade önskan om att ytterligare centralisera sin verksamhet till det svenska dotterbolaget i syfte att uppnå effektivisering och kostnadsbesparing, meddelade styrelsen i Enersize att man ingått en avsiktsförklaring med Finnish Batteries Oy (som avser byta namn till TeraFactory) angående omvänt förvärv. Avsiktsförklaringen avser en övervägd transaktion mellan Enersize och TeraFactory och inkluderar ett omvänt förvärv av Enersize, överföring av Enersize verksamhet till det svenska dotterbolaget ("Enersize Sverige") och senare distribution av Enersize aktier i Enersize Sverige till aktieägarna. Transaktionen inkluderar vidare omnotering av Enersize, sedan Bolaget bytt namn till TeraFactory Oy, på Nasdaq First North Growth Market Stockholm, samt omnotering av Enersize Sverige. Förutsatt att Transaktionen slutförs kommer Enersize aktieägare att äga 100 procent av Enersize Sverige och cirka 10 procent av TeraFactory: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-tecknar-avsiktsforklaring-angaende-omvant-forvarv-med-terafactory>

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital

Vid tidpunkten för detta Memorandum uppgick Bolagets aktiekapital till 82 296,54 EUR, fördelat på 233 773 853 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.

Teckningsoptioner av serie 1/2019

Styrelsen i Enersize beslutade den 6 mars 2019 att, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 28 november 2018, utfärda teckningsoptioner av serie 1/2019. Totalt har 44 229 680 teckningsoptioner av serie 1/2019 emitterats. Två (2) teckningsoptioner berättigar till teckning av en ny aktie till en lösenkurs om 2,26 SEK per aktie eller motsvarande belopp i EUR. Totalt kan högst 22 114 840 aktier nyemitteras genom nyttjande av teckningsoptioner av serie 1/2019. Teckningsoptionerna har en löptid om tre år från utställande med nyttjandeperiod två gånger per år, dels under perioden 1 april – 30 april, dels under perioden 1 oktober – 31 oktober. Teckningspriset för aktierna kommer att avsättas till Bolagets fond för inbetalt fritt eget kapital.

Teckningsoptionerna är noterade på Nasdaq First North Sweden, har ISIN-kod FI4000359641 och handlas under kortnamnet "ENERS TO 1". Sista dag för handel i teckningsoptionerna är den 4 mars 2022.

Teckningsoptioner av serie 1/2021

Styrelsen i Enersize har med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 30 mars 2021 beslutat om att införa ett optionsprogram till styrelse och anställda i Bolaget, omfattande 25 000 000 teckningsoptioner. En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en lösenkurs om 0,48 SEK per aktie. Teckningsperioden för aktier sträcker sig mellan den 1 april 2024 och den 30 juni 2024. Därutöver har tilldelats 5 596 000 teckningsoptioner till Anders Sjögren (VD), 5 130 000 teckningsoptioner till Anders Lundström (styrelseordförande) samt 5 130 000 teckningsoptioner till Stefan Kaiser (styrelseledamot).

Teckningsoptioner till nyckelpersoner

Styrelsen har den 20 mars 2017 med stöd av bemyndigandet från den 3 februari 2017 beslutat att rikta optionsprogram till Sami Mykkänen och Christian Merheim.

Sammanlagt 2 232 500 teckningsoptioner riktades till VD Sami Mykkänen och sammanlagt 1 083 000 teckningsoptioner riktades till dåvarande styrelseordförande Christian Merheim. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av maximalt 3 315 500 nya aktier.

Teckningstiden för aktier med Sami Mykkänens teckningsoptioner är 20 mars 2017 – 31 december 2024 och teckningskursen för en aktie är 0,000002 EUR. Teckningskursen har bestämts enligt ett avtal om teckningsoptioner som Mykkänen och Bolaget ingått den 30 september 2014.

Teckningstiden för aktier med Christian Merheims teckningsoptioner inleds vid den tidigaste av följande tidpunkter: a) då det volymviktade snittpriset för Bolagets aktier vid Nasdaq First North Sweden varit minst 6,02 SEK under fyra (4) efter varandra följande veckor, eller b) då teckningspriset för Bolagets aktier i en emission eller priset för Bolagets aktier i aktieöverlåtelser som omfattar minst en (1) procent av Bolagets aktier, har varit minst 6,02 SEK per aktie. Teckningstiden för aktier är fem (5) år. Teckningskursen för en aktie är 0,22 EUR. Teckningskursen har bestämts enligt ett avtal om teckningsoptioner som Merheim och Bolaget ingått 20 april 2016.

Utdelningspolicy

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

BOLAGSSTÄMMAN

Allmänt

Bolagsstämman är aktiebolagets högsta beslutande organ. Enligt den finska aktiebolagslagen utövar aktieägarna sin beslutanderätt på bolagsstämman. Bolagsstämman ska sammankallas och hållas när det är nödvändigt, men minst en gång om året för att granska och fatta beslut i de frågor som följer av den finska aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Enligt den finska aktiebolagslagen ska årsstämma hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman läggs årsredovisningen, inklusive resultaträkning, balansräkning och kassaflödesrapport

med noter, fram för godkännande av aktieägarna. På årsstämman beslutar även aktieägarna om bland annat disposition av eventuell vinst, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna, styrelseordföranden och verkställande direktören, antalet styrelseledamöter samt val av styrelse och revisor och deras respektive ersättningar. Extra bolagsstämma avseende något specifikt ärende ska sammankallas när styrelsen anser det nödvändigt, eller när det begärs skriftligen av Bolagets revisor eller av aktieägare representerande minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget. Enligt Bolagets bolagsordning kan bolagsstämma hållas i Bolagets hemort Helsingfors, Finland eller i Stockholm, Sverige.

Enligt bolagsordningen ska kallelsen till bolagsstämman publiceras på Bolagets webbplats tidigast tre (3) månader och senast tre (3) veckor innan dagen av bolagsstämman, dock senast nio (9) dagar före bolagsstämmans avstämningsdag. Avstämningsdagen är åtta (8) dagar före dagen av bolagsstämman. Styrelsen kan även, efter eget omdöme, publicera ett meddelande om bolagsstämman i en eller flera nyhetstidningar. För att ha rätt till att delta i bolagsstämman ska aktieägaren anmäla sig hos Bolaget senast på sista anmälningsdagen angiven i kallelsen till bolagsstämman, vilket kan vara tidigast tio (10) dagar före bolagsstämman.

För att ha rätt att närvara och rösta på en bolagsstämma ska en icke-finsk aktieägare med aktier registrerade i Euroclear Swedens värdepapperssystem (i) vara registrerad i det av Euroclear Sweden förda registret senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman, och (ii) skicka en begäran till Bolaget om att temporärt registreras som aktieägare i den av Euroclear Finland förda aktieboken. Sådan begäran ska ske skriftligen till Bolaget och göras senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade i Sverige måste för att ha rätt att delta vid bolagsstämma tillfälligt omregistrera sina aktier i eget namn i det av Euroclear Sweden förda registret, samt uppdra åt sin förvaltare att till Euroclear Sweden skicka ovan nämnda begäran om temporär registrering i den av Euroclear Finland förda aktieägarförteckningen. Temporär registrering i den av Euroclear Finland förda aktieägarförteckningen anses som en anmälan om deltagande vid bolagsstämman.

Rösträtt

En aktieägare får personligen eller genom en behörig företrädare 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid nyemissioner och återköp av egna aktier, 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 rättsförhållandet mellan aktier av samma slag eller som utökar inlösenrätten för ett bolag eller dess aktieägare, 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.

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 antagit 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 godkänts 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 fram till 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 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 togs fram. 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 får inte utdelningen överstiga det lägre av (i) hälften av vinsten för föregående räkenskapsår minus eventuellt belopp som inte får delas ut enligt Bolagets bolagsordning, och (ii) de utdelningsbara medlen beräknat enligt ovan. I dessa fall får inte heller utdelningen överstiga 8 procent av Bolagets eget kapital och utdelningsbeloppet måste justeras för eventuell utdelning som betalats under perioden innan årsstämman. 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.

Utdelning och andra utbetalningar till aktieägare betalas till de aktieägare eller förvaltare som är införda i aktieägarförteckningen i Euroclear Finland 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.

Eventuell källskatt på värdepapperet samt uppgifter om huruvida Bolaget tar ut källskatten

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. moderdotterbolagsdirektivet (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.

Utan 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.

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). På dessa dividender uppbärs som utgångspunkt en källskatt på 35 procent.

Skatteavtalsförmåner på dividender som Bolaget betalar för förvaltarregistrerade aktier kan beviljas en dividendtagare endast om den registrerade förvararen (dvs. en förvaltare som är registrerad hos den finska Skatteförvaltningen) eller dividendbetalaren tagit ansvar för den skattemässiga behandlingen av dessa dividender. 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).

Företrädesrätt till nya aktier

Enligt den finska aktiebolagslagen har aktieägare i ett finskt aktiebolag företrädesrätt att teckna nya aktier, optionsrätter eller andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier i Bolaget 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 samtliga aktier och röster representerade på bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen kräver ett sådant beslut också att Bolaget har tungt vägande skäl att avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

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 återköper sina egna aktier. Beslut om återköp måste fattas av bolagsstämman, om inte bolagsstämman har bemyndigat styrelsen att besluta om återköp med Bolagets fria egna kapital. Ett sådant bemyndigande kan i ett publikt aktiebolag 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 skäligt 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.

Emitterade aktiernas form

Emitterade aktier kommer att 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.

Ägarförteckning per den 30 september 2021

I nedanstående tabell framgår de tio största ägarna i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 30 september 2021. Samtliga större aktieägare har samma rösträtt i Bolaget. Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande och blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget. Förutom vissa av aktieägarna nämnda i nedanstående tabell fanns i Bolaget, per den 30 september 2021, inga andra fysiska eller juridiska personer med innehav på fem procent eller mer av röst- eller kapitalandelen i Bolaget.

Ägarstruktur den 30 september 2021	Aktier	Andel
Loudspring Oyj	25 483 903	10,9 %
Försäkringsbolaget Avanza Pension	12 838 209	5,5 %
Per Karlsson	5 100 000	2,2 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 480 114	1,9 %
Mare Invest AB	4 300 000	1,8 %
Rausanne OY	3 010 800	1,3 %
Anders Sjögren	2 749 201	1,2 %
Redén Trotting AB	2 239 600	1,0 %
Thorkel Investments OY	2 101 684	0,9 %
Övriga	171 470 342	73,3 %
Totalt	233 773 853	100 %

Avtal om Lock-up

LMS Nordic, som erhöll aktier i samband med förvärvet av Airdev AB, har i november 2018 signerat lock-up avtal som innebär lock-up av delar av innehavet på fem år, motsvarande 857 142 aktier. Det förekommer därutöver inga för styrelsen kända avtal om lock-up som skulle förhindra Bolagets respektive huvudägare att sälja hela eller delar av sitt innehav.

Bemyndigande

Årsstämman beslutade den 10 juni 2021 att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier samt om emission av optionsrätter och andra i 10 kap. 1 § aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier, enligt följande: Antalet aktier som kan emitteras med stöd av detta bemyndigande kan uppgå till högst 200 000 000 nya eller av bolaget innehavda aktier.

Styrelsen beslutar om alla villkor för emission av aktier samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Bemyndigandet innefattar att emission av aktier 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.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att anskaffa rörelsekapital, utöka bolagets aktieägarkrets, finansiera förvärv av verksamhet eller för att fullgöra förpliktelser i samarbetsavtal, dock alltid endast om det från Bolagets synpunkt finns vägande ekonomiska skäl för detta. En riktad emission kan verkställas som en vederlagsfri emission endast om det från Bolagets synpunkt och med beaktande av dess samtliga aktieägares intresse föreligger synnerligen vägande ekonomiska skäl för detta.

Likviditetsgarant

Bolaget har ett ingått avtal med Mangold enligt vilket Mangold agerar likviditetsgarant i Bolagets aktie avseende handeln på Nasdaq First North 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.

Konvertibla skuldebrev

Det finns per upprättande av detta Memorandum inga utgivna konvertibla skuldebrev i Enersize.

Skatteskulder

Bolaget har ansökt om tillfälligt anstånd med betalning av arbetsgivaravgifter, avdragen skatt och moms som medgetts till företag som drabbats ekonomiskt till följd av covid-19. Bolaget har beviljats anstånd med betalning av arbetsgivaravgifter under 2020 uppgående till sammanlagt 1,8 MSEK. Det tillfälliga anståndet förfaller till betalning i omgångar, med start den 13 december 2021 och slut den 12 maj 2022.

Kortfristiga låneskulder

Bolaget ingick i maj ett avtal om en kreditram om sammanlagt 8,4 MSEK med tre långgivare i förening: Modelio Equity AB, Gerhard Dal och Råsunda Förvaltning ("Långgivarna"). Räntan sattes utifrån marknadsmässiga villkor och löper på avropad kredit. Lånet förfaller till återbetalning den 31 december 2021, och Bolaget har rätt att helt eller delvis återbetala krediten jämte upplupen

ränta i förtid. Därutöver har Långgivarna rätt att delta i en framtida potentiell emission av aktier i Bolaget.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE



ANDERS LUNDSTRÖM

Födelseår: 1964

Styrelseledamot sedan 2019 och styrelseordförande sedan 2020

Aktieinnehav: Via bolag: 705 882 aktier, 5 180 000 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning och större aktieägare

Bakgrund

Anders Lundström har en civilingenjörsexamen vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Anders har en gedigen erfarenhet inom affärsutveckling och industrin som VD och ledare, senast som VD för Svenska Aerogel Holding AB (publ) fram till 2018.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
W5 Solutions AB	Styrelseordförande	Pågående
W5 Solutions Production AB	Styrelseordförande	Pågående
W5 Solutions Teleanalys AB	Styrelseordförande	Pågående
W5 Omnifinity AB	Styrelseordförande	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseordförande	Pågående
Airdev AB	Styrelseordförande	Pågående
Cibet AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Frank Digital Experiences AB	Styrelseordförande	Pågående
Frank Digital Experiences Consultancy AB	Styrelseordförande	Pågående
Frank Digital Experiences Growth AB	Styrelseordförande	Pågående
Frank Digital Experiences Studios AB	Styrelseordförande	Pågående
Hot Chilly AB	Styrelseordförande	Pågående
Nordic Rice AB	Styrelseledamot	Pågående
Envirologic AB (publ)	Styrelseledamot	Pågående
STAN Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Karelkamen Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Ocicat management AB	Styrelsesuppleant	Pågående
P-Gruppen Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående



LASSI NOPONEN

Födelseår: 1963

Styrelseledamot sedan 2021

Aktieinnehav: Privat: 0 aktier, och 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning, beroende till större ägare

Bakgrund

Lassi är utbildad jurist och innehar civilekonomexamen från London Business School. Lassi är en av grundarna av Loudspring, där han har varit styrelseledamot, styrelseordförande och VD omväxlande från och med november 2010 och framåt. Lassi grundade Proventia Group Oy 2001, ett av de första investeringsbolagen med fokus på clean tech. Lassi tjänstgjorde som VD för Proventia Group fram till utgången 2006. Hans tidigare tjänster inkluderar partner (M&A) på Evli Corporate Finance Oy 1999–2000, och innan dess flera ledande tjänster i Neste Corporation 1992–1999, senast som Corporate Controller. Lassi har varit ledamot, vice ordförande och styrelseordförande i Incap Oyj 2009–2015.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Nuuka Solutions	Styrelseordförande	Pågående
Loudspring Oyj	Styrelseledamot	Pågående
Eagle Filters OY	Styrelseledamot	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseledamot	Pågående
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående



STEFAN KAISER

Födelseår: 1964

Styrelseledamot sedan 2020

Aktieinnehav: Via bolag: 705 882 aktier, 5 180 000 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning och större aktieägare

Bakgrund

Stefan Kaiser har en civilekonomexamen från Karlstad universitet. Stefan har erfarenhet som auktoriserad revisor på PwC samt har varit styrelseledamot och innehavt ledande befattningar i både noterade och onoterade bolag, däribland som CFO för Svenska Aerogel Holding AB.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Svea Partners AB	Styrelseordförande	Pågående
STAN Sweden AB	Styrelseordförande	Pågående
Nordic Rice AB	Styrelseordförande	Pågående
TulumInvest AB (publ)	Styrelseledamot och VD	Pågående
Kaiser Capital AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseledamot	Pågående
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående
W5 Solutions Teleanalys AB	Styrelseledamot	Pågående
Progress Capital Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Progress Capital Health Invest Africa AB	Styrelseledamot	Pågående
W5 Solutions Production AB	Styrelseledamot	Pågående
Hot Chilly AB	Styrelseledamot	Pågående
Frank Digital Experiences AB	Styrelseledamot	Pågående
Frank Digital Experiences Growth AB	Styrelseledamot	Pågående
Frank Digital Experiences Consultancy AB	Styrelseledamot	Pågående



SAMI MYKKÄNEN

Födelseår: 1973

Styrelseledamot sedan 2015

Aktieinnehav: Privat: 1 805 000 aktier, 2 232 500 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning, beroende till större ägare

Bakgrund

Sami Mykkänen är utbildad högskoleingenjör (BSc. Automation) inom automationsteknik vid Uleåborg. Sami har varit VD i Enersize under perioden januari 2015 - november 2018, dessförinnan arbetade han nio månader i Enersize i annan roll. Under 2008 till 2014 var Mykkänen VD (President & CEO) för det noterade Bolaget InCap Oyj som är verksamt i Finland, Estland, Indien och Kina inom kontraktstillverkning av elektronik. Därförinnan var Mykkänen vice VD för Bolaget med operativt ansvar. Vidare har Mykkänen tidigare varit operativ chef (Operations Director) i Shanghai för Powerwave Technologies med ansvar för cirka 1 200 anställda.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Finnish-Estonian Trade Association	Styrelseledamot	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseledamot	Pågående
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



ANDERS SJÖGREN

Födelseår: 1974

VD sedan 2018

Aktieinnehav: Privat: 2 749 201 aktier, 5 596 000 teckningsoptioner

Bakgrund

Anders Sjögren har en PhD i Fysik. Anders har tidigare arbetat som CTO och Head of Research samt verkat som interim CFO på Anoto AB. Han har tidigare haft positioner på Enersize som Head of Research samt CTO. Sjögren är ej ledamot i Bolagets styrelse.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Anoto AB	Styrelseledamot	Pågående
BBright AB	VD / styrelseordförande	Pågående
Sandbykonsulterna AB	Styrelsesuppleant	Pågående



BO KURAA

Födelseår: 1964

Teknisk direktör sedan 2019

Aktieinnehav: Via bolag 441 589 aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund

Bo Kuraa är mekanikingenjör och en av världens ledande experter på energibesparing i industriella tryckluftssystem med bland annat Världsbanken och FN som tidigare uppdragsgivare. Bo är knuten till Enersize via samarbetsavtal, vilket innebär att Kuraa arbetar exklusivt för Enersize räkning med tryckluftseffektivisering. Bo Kuraa har lång erfarenhet av effektivisering av tryckluftssystem i Asien och Mellanöstern. Han har förutom specialistkompetens inom tryckluftssystem även unik kompetens inom optimering av ångpannor vilket är vanligt förekommande inom industrin. Kuraa har även ett pågående samarbete med DTI, Teknologiska Institutet i Danmark, samt ett brett internationellt kontaktnätverk.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
BKU Consult	VD / styrelseordförande	Pågående
Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd	VD / styrelseordförande	Pågående



ANDERS LIF

Födelseår: 1960

Sälj- och marknadschef sedan 2020

Aktieinnehav: Privat: 0 aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund

Anders Lif är civilingenjör i teknisk fysik och har under mer än 20 år haft globala ledarroller inom automations- och IT industrin - framförallt hos Siemens, IFS och Unit4. Med huvudfokus på internationell affärsutveckling har Anders arbetat med sälj och marknadsföring i alla världsdelar, haft direktrapporterande personal i mer än tio länder och en plats i den globala ledningsgruppen hos både IFS och Unit4. Anders Lif är knuten till Enersize via sitt eget bolag Redbellytrout AB på ett icke tidsbegränsat uppdrag.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Redbellytrout AB	VD / styrelseordförande	Pågående



ERIK SUNDQVIST

Födelseår: 1985

CFO sedan 2021

Aktieinnehav: Privat: 0 aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund

Erik Sundqvist är civilekonom med examen från Lunds universitet inom redovisning och finansiering. Erik har flerårig erfarenhet från ledande befattningar i tillväxtbolag, senast i rollen som CFO på Veg of Lund, där han var med när bolaget noterades på Nasdaq First North Growth Market. Erik har även varit involverad i flertalet kapitalansaffningsprocesser och agerat finansiell rådgivare för bolag som sökt extern finansiering.

Pågående bolagsengagemang

-

Ersättning till styrelseledamöter övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelse under kalenderåret 2020

<u>Styrelsemedlem</u>	<u>Styrelsearvode (EUR)</u>
Anders Lundström, medlem sedan december 2019	4 300
Thomas Bengtsson, medlem t o m juni 2021	4 100
Sami Mykkänen, medlem	3 600
Stefan Kaiser, medlem sedan maj 2020	2 100
Martin Stuesson, medlem t o m april 2019	1 500

Styrelsens ersättning för 2021

Vid ordinarie bolagsstämman den 10 juni 2021 beslutades om att det till de valda styrelseledamöterna ska utbetalas följande arvode för mandatperioden som börjar i slutet av denna ordinarie bolagsstämma och som upphör vid slutet av nästa ordinarie bolagsstämma: 600 EUR per månad till styrelseordförande. 400 EUR per månad per ledamot. Inget arvode utbetalas till personer som är i anställningsförhållande till bolaget.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna är berättigad till några förmåner i samband med upphörande av uppdrag som styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjeband med någon annan av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna. Bolaget är inte medvetet om några intressekonflikter mellan styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och sådan styrelseledamots eller sådan ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra skyldigheter med undantag för vad som redogörs nedan.

Styrelseordförande Anders Lundströms bolag Cibet AB samt styrelseledamot Stefan Kaisers bolag Kaiser Capital AB har ingått konsultavtal med Bolaget.

Ägarstyrning och styrelserepresentation

Bolagets styrelse och ledning arbetar med en aktiv ägarstyrning och Bolagets största ägare finns representerad i styrelsen.

Styrelsekommitéer

Bolagets styrelse har inte utsett några kommittéer för ersättningsfrågor eller revision. Styrelsen fattar beslut om tillsättning av och ersättning till verkställande direktör.

Ersättning till verkställande direktören

Ersättning till verkställande direktören Anders Sjögren utgår i form av en grundlön om 110 TSEK per månad samt bilförmån. Pensionen avsätts motsvarande ITP1. Under 2020 uppgick ersättning till verkställande direktören till 1 035 TSEK, exklusive bilförmån.

Övriga ledande befattningshavare

Ersättning till övriga ledande befattningshavare i anställningsförhållande (CFO samt Teknisk Direktör) utgår i form av grundlön om totalt 130 TSEK samt bilförmån till Teknisk Direktör. Ersättning till övriga ledande befattningshavare uppgick under 2020 till 809 TSEK, exklusive bilförmån. Pension avsätts motsvarande ITP1.

Närståendetransaktioner

Redbellytrout AB, ett bolag kopplat till sälj- och marknadschef Anders Lif, fakturerar Enersize sedan september 2020 för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Under 2021 har bolaget fakturerat 101 544 EUR. År 2020 fakturerade bolaget 77 229 EUR.

Cibet AB, ett bolag kopplat till styrelseordföranden Anders Lundström, fakturerar Enersize sedan juni 2020 för

konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Under 2021 har bolaget fakturerat 13 595 EUR. År 2020 fakturerade bolaget 29 846 EUR.

Kaiser Capital AB, ett bolag kopplat till styrelseledamoten Stefan Kaiser, fakturerar Enersize sedan juli 2020 för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Under 2021 har bolaget fakturerat 9 574 EUR. År 2020 fakturerade bolaget 9 294 EUR.

BKU Consult, ett bolag kopplat till styrelseledamoten Bo Kuraa, fakturerade Enersize perioden januari 2018 till och med januari 2021 för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Bo Kuraa är sedan februari 2021 anställd av bolaget. Under 2021 har bolaget fakturerat 12 000 EUR. År 2020 fakturerade bolaget 122 020 EUR.

AB Pelarsalen, ett bolag kopplat till Thomas Bengtsson (f.d. interim CFO/styrelseledamot), fakturerade Enersize mellan perioden maj 2019 till juni 2021 för konsulttjänster som interim CFO på marknadsmässiga villkor. Under 2021 har bolaget fakturerat 54 486 EUR. År 2020 fakturerade bolaget 128 339 EUR.

Styrelsens kontaktuppgifter

Styrelsen i Enersize kan nås på följande adress: Ideongatan 3B, 223 62 Lund, Sverige.

Bolagets revisor

Revisor är revisionsbolaget KPMG Oy Ab. Huvudansvarig revisor är CGR Mauri Eskelinen och har varit så sedan räkenskapsåret 2018 och framåt. Ersättning till revisorn uppgick under 2020 till 23 956 EUR.

Incitamentsprogram

Det finns inga incitamentsprogram i Bolaget förutom de incitamentsprogram som beskrivs närmare under Teckningsoptioner till nyckelpersoner i avsnittet "Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden".

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 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 bedriva utveckling och försäljning, design- och konsultationstjänster samt programvaror, totalleverans av projekt, samt köp, försäljning, administration och uthyrning av värdepapper och fastigheter. Enersize har sitt säte i Helsingfors, Finland på adressen Malminrinne 1 B, 00180 Helsingfors. Bolaget har besöksadress: Ideongatan 3b, 223 62 Lund, Sverige. Bolagets webbplats är <https://enersize.com>. Bolagets LEI-kod är 74370088B8DSLETGN802.

Bolaget har fyra helägda dotterbolag: Enersize Hong Kong Ltd, Enersize Advanced Research AB, Airdev AB och Enersize (Shanghai) Technology Co., Ltd. Dotterbolaget Enersize Hong Kong Ltd hade ingen aktivitet under 2020. Enersize (Shanghai) Technology Co., Ltd., hade aktivitet fram till april 2020.

Förvärv av LEAQS (Airdev AB)

LEAQS förvärvades i november 2018 från Leakage Management Systems Nordics AB ("LMS Nordic") genom inkrämsförsäljning av den fullständiga LEAQS-verksamheten i form av ett nybildat bolag, Airdev AB, inklusive rätt till namn, produktnamn, samt befintlig SaaS-mjukvara för LEAQS. Förvärvet om totalt cirka 6 MSEK betalades dels kontant om cirka 2 MSEK, dels genom betalning via nyemitterade aktier till en kurs om 3,50 SEK per aktie, motsvarande totalt ca 1 143 000 aktier.

Betalning som genomfördes med aktier var villkorad av lock-up som innebar att motsvarande 2,7 MSEK av de 4 MSEK som utgick som betalning i form av aktier inte utan Enersize godkännande kunde avyttras på minst två år efter förvärvstidpunkten. De aktier motsvarande 1,3 MSEK som ej var villkorade med lock-up får endast avyttras av säljaren villkorat att detta sker utanför Nasdaq First North i Sverige, i form av blockaffärer mäklade av ett värdepappersinstitut.

Styrelsen i Enersize beslutade, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 30

mars 2021, att emittera 571 428 aktier som slutbetalning avseende förvärvet av Airdev AB:s aktier. Villkoren för avtalad tilläggsköpeskilling baserad på LEAQS-försäljning uppfylldes inte, vilket innebar att dessa aktier utgjorde slutlig del av tilläggsköpeskillingen och kvittades i sin helhet mot den återstående skulden på cirka 2 MSEK som Bolaget hade till LMS Nordic.

Enersize Advanced Research AB

Enersize Advanced Research AB ("EAR") grundades i november 2017 i Lund, Sverige och är helägt av Enersize. EAR hade från början syftet att under ledning av Anders Sjögren arbeta med forskning och utveckling åt Enersize. Sedan Anders tillträdde som VD har han genomfört en omfattande omställning och centralisering av verksamheten till huvudkontoret i Lund. Därifrån utgår nu även EARs lednings-, sälj- och marknadsfunktioner, efter att kontoret i Göteborg lades ner under 2020.

Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd

Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd ("ESET") grundades i juni 2017 i Shanghai, Kina, och är helägt av Bolaget. ESET hade från början syftet att bedriva operativ verksamhet för de vinstdelningsprojekt som Enersize hade på gång i Kina. När Anders Sjögren tillträdde som VD i december 2018 lades strategin om och ESET har därefter fram till och med april 2020 arbetat med försäljning och kundkontakt.

VÄSENTLIGA AVTAL

Enersize har den 27 oktober 2017 avtalat med Scania om installation av Bolagets system för mätning och analys av industriella tryckluftssystem i Scantias Södertäljfabrik. Installationen genomfördes under Q1 2018 och bekostades av Scania. Installationen är nu genomförd och Scania och Enersize samarbetar kring utvidgningar av den ursprungliga installationen. I maj 2021 valde Scania att fortsätta pilotarbetet genom att betala abonnemangsavgifter för molnbaserade mjukvarutjänster Compressed Air Services (CAS) i tolv månader framöver.

Enersize har den 9 februari 2018 avtalat med Dürr Systems AG, en del av Dürr Group om utnyttjande av Bolagets system för mätning, analys och effektivisering av tryckluftssystemet i Dürr Groups fabrikscampus/huvudkontor i Bietigheim-Bissingen, Tyskland. Avtalet är upplagt som ett ramavtal där Dürr Systems AG och Enersize kommer dela förtjänsten från uppnådda

besparingar lika mellan parterna. Genomförande av enskilda besparingsåtgärder kommer beslutas om individuellt inom avtalets ramar. Förhandlingar pågår för närvarande om att Dürr ska bli prenumerant på Enersize Compressed Air Services (CAS).

Enersize har den 16 april 2019 ingått ett avtal med SKF Sverige AB avseende ett abonnemang gällande mjukvaran Enersize Q+. SKF använder Enersize Q+ för insamling av data och analys i syfte att mer effektivt kunna undersöka och förbättra tryckluftssystemets prestanda på fabriken i Göteborg. Mjukvaruabonnemanget sträckte sig över 12 månader och ordervärdet under avtalstiden var cirka 100 TSEK. Sedan dess har SKF utvidgat installationen under 2020 och 2021 och förhandlingar pågår om att SKF ska börja prenumerera på Compressed Air Services (CAS).

Enersize Oyj inledde den 14 november 2018 samarbete med Saint-Gobains svenska Isoverfabrik (Saint-Gobain Sweden AB) ("ISOVER"). ISOVER köpte givare och tillgång till analystjänst under tolv månader. Under 2020 kompletterade ISOVER med ytterligare givare för att kunna bygga ett mätsystem indelat i zoner. I januari 2021 konverterades avtalet till en prenumeration på Compressed Air Services (CAS) med ett ordervärde på knappt 0,5 MSEK.

Partnerskapsavtal

Enersize har den 15 november 2019 tecknat ett ramavtal med energieffektiviseringsbolaget Adenergy, som är ett helägt dotterbolag till Aden Group, ett av de större "facility management"-bolagen i Kina. Avtalet lägger grunden för ett framtida återförsäljaravtal.

Efter att Enersize ingått avsiktsförklaring i oktober 2020 med det marockanska bolaget SCOPP Solutions SARLAU Capital 100.000DH ("SCOPP Solutions") tecknade parterna ett partnerskapsavtal i januari 2021. Avtalet innebär att SCOPP Solutions kommer använda Enersize Compressed Air Services för att tillhandahålla energioptimering av industriell tryckluft på den Nord- och västafrikanska marknaden. Utöver att sälja hårdvara, utbildning och tjänster erbjuder SCOPP Solutions sina kunder abonnemang på Enersize Software-as-a-Service (SaaS)-plattform, där SCOPP Solutions erhåller en viss rabatt på sina priser gentemot Enersize. SCOPP Solutions har exklusivitet att representera Enersize i Marocko för 2021 och förlängs med ett år i taget beroende på SCOPP Solutions försäljning av SaaS-abonnemang.

Enersize meddelade i mars 2021 att man ingått partnerskapsavtal med Momentum Industrial AB ("Momentum"). Samarbetsmodellen har sitt ursprung från 2018, i vilken Momentum enbart använde sig av Enersize tjänster inom läckagesökning och reparation genom

mjukvarutjänsten Q+LEAQS. Däremellan har Momentum utvecklat en vinstdelningstjänst som använder sig av två moduler i Enersize Compressed Air Services. I det senaste avtalet mellan bolagen ingår hela Enersize tjänsteförteckning Compressed Air Services och kan därmed erbjuda sina kunder permanent mätning och monitorering av tryckluftssystem. Momentum och Enersize arbetar kontinuerligt med att utvärdera utfallet av partnerskapet med målet att förlänga avtalet som löper till och med 31 december 2021.

Enersize tecknade i juli 2021 ett partnerskapsavtal med sydkoreanska Das Korea, vilket innebär att de kan använda sig av Enersize Software-as-a-Service (SaaS)-plattform Compressed Air Services för att erbjuda energioptimering av industriell tryckluft i Sydkorea. Samarbetet inleddes med att genomgå Enersize framtagna onboarding-process i syfte att bli försäljningsredo, och inkluderar bland annat inköp av nödvändig hårdvara samt utbildning från Enersize. Partnerskapsavtalet är icke-exklusivt och löper under ett år, och förlängs med ett år i taget efter det.

Enersize immateriella skydd

Enersize har sedan 2018 arbetat aktivt för att öka det immateriella skyddet. Vid Memorandumets datering har Enersize sex pågående patentansökningar, ett godkänt patent samt två registrerade varumärken.

Patentfamiljen "Method for modulation 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 201810230815.7	Registered	China	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system_PC-EP	3768980	Application filed	EPC	Patent	2018-Mar-20	2039-Mar-19
Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system_PC-US	16/982 533	Application filed	USA	Patent	2018-Mar-20	-
A method for designing, gauging and optimizing a multiple compressor system with respect to energy efficiency	ZL 201810231363.4	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 filed	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	US-2021-0003137	Application filed	USA	Patent	2018-Mar-20	-
Fair consumption measurement by use of reference curve PC-CA	3110456	Application filed	Canada	Patent	2018-Sep-03	2039-Aug-22
Fair consumption measurement by use of reference curve PC-CN	CN 112639644 A	Exam requested	China	Patent	2018-Sep-03	2039-Aug-22
Fair consumption measurement by use of reference curve PC-EP	3847518	Application filed	EPC	Patent	2018-Sep-03	2039-Aug-22
Fair consumption measurement by use of reference curve PC-IN	202127006071	Application filed	India	Patent	2018-Sep-03	2039-Aug-22
Fair consumption measurement by use of reference curve PC-IN	17/273 298	Application filed	USA	Patent	2018-Sep-03	-
Enersize	018001097	Registered	EU Trademark	Trademark	2018-Dec-17	-
Leaqs	018120491	Registered	EU Trademark	Trademark	2019-Sep-05	-

Omvänt förvärv

Styrelsen för Enersize signerade den 18 oktober 2021 en avsiktsförklaring med Finnish Batteries Oy (som avses ändra namn till "TeraFactory") som ett steg mot att effektivisera företagsstrukturen. Avtalet avser en övervägd transaktion ("Transaktionen") mellan Enersize och TeraFactory (gemensamt kallad "Parterna") och inkluderar ett omvänt förvärv av Enersize, överföring av Enersize verksamhet till det svenska dotterbolaget ("Enersize Sverige") och senare distribution av Enersize aktier till aktieägarna. Transaktionen inkluderar vidare omnotering av Enersize, sedan Bolaget bytt namn till TeraFactory Oyj, på Nasdaq First North Growth Market Stockholm, samt omnotering av Enersize Sverige. Förutsatt att Transaktionen slutförs kommer Enersize aktieägare att äga 100 procent av Enersize Sverige och cirka 10 procent av TeraFactory. Transaktionen med TeraFactory är villkorad av följande framgångsrikt genomförda steg:

- (i) Enersize överför alla tillgångar och skulder till Enersize Sverige.
- (ii) Enersize delar ut 100 procent av aktierna i Enersize Sverige till Enersize aktieägare.
- (iii) Båda företagen får efter planerad Transaktion villkorat godkännande för notering på Nasdaq First North Growth Market Stockholm.

(iv) Enersize förvärvar 100 procent av TeraFactory genom en apportemission mot betalning i form av aktier i TeraFactory. Efter emissionen äger TeraFactorys aktieägare 90 procent av aktierna (fullt utspädda) och Enersize initiala aktieägare äger cirka 10 procent (den exakta siffran avgörs i förhandlingarna) i Enersize som har bytt namn till TeraFactory.

(v) Transaktionen godkänns av extra bolagsstämmor i båda Parterna.

Parterna har kommit överens om att fortsätta arbetet och göra sina bästa ansträngningar för att nå ett slutligt avtal och avsluta Transaktionen under andra kvartalet 2022. Resultatet av förhandlingarna, den detaljerade finansiella strukturen i Transaktionen och tidsplanen kommer att publiceras i ett senare skede efter due diligence har gjorts och förutsatt att aktieöverlåtelseavtalet ingås mellan Parterna.

För ytterligare information se pressmeddelande den 18 oktober 2021: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-tecknar-avsiktsforklaring-angaende-omvant-forvarv-med-terafactory>

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Utöver avslutad företagsanering, där slutlig skuld betalades i maj 2021, har Bolaget inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits exakt och inga uppgifter - såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man - har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bolagsstyrning

Bolaget har att iaktta den finska aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen.

Bolaget har inte krav på sig att följa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolaget följer dock kontinuerligt utvecklingen på området och avser att följa de delar av Koden som kan anses relevanta.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Avtal avseende emissionsgarantier i samband med Nyemissionen

I samband med förestående Nyemission har Enersize erhållit icke säkerställda emissionsgarantier. Nyemissionen är garanterad i sin helhet av John Fällström, Gerhard Dal, Råsunda Förvaltning AB, Modelio Equity AB, J.O. Möllerström Brothers Operation AB, Torsion Invest AB, Hajelo AB, Mikael Blihagen, Ironblock AB och Staffansgården i Trää AB. Emissionsgarantierna har skriftligen avtalats mellan respektive garantigivare och Bolaget. Emissionsgarantierna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Emissionsgaranterna garanterar tillsammans att minst teckna 116 886 926 aktier motsvarande cirka 14 MSEK (cirka 100 procent) av Nyemissionen i det fall marknaden inte tecknar upp till motsvarande antal aktier.

Garanterna erhåller en ersättning på 10 procent på det garanterade beloppet och i form av kontant betalning eller aktier, efter garantigivarens val. Teckningskurs för aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer att beslutas av styrelsen. Garanterna kan nås via adressen Ideongatan 3B, 223 62 Lund, Sverige.

Marknadsplats och Certified Adviser

Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamnet ENERS. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser.

Handlingar tillgängliga för inspektion

- Följande dokument är tillgängliga på Bolagets huvudkontor, vardagar under kontorstid, och på Bolagets hemsida, enersize.com:
 - Bolagsordning för Enersize Oyj
 - Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019, inklusive noter och revisionsberättelse.
 - Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020, inklusive noter och revisionsberättelse.
 - Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2021
 - Bolagets ej reviderade halvårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2021
 - Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2021 (publiceras den 11 november 2021)
 - Föreliggande Memorandum