



enersize

Inbjudan till teckning av aktier och teckningsoptioner 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 **16 november 2022 i Sverige** respektive den **18 november 2022 i Finland**, eller
- senast den **11 november 2022** 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**" 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).

Med "**Mangold**" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "**Eversheds Sutherland**" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878-2774. Med "**Nordea Bank Abp**" avses Nordea Bank Abp org. nr 2858394-9. Med "**Euroclear Sweden**" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "**Euroclear Finland**" avses Euroclear Finland Oy org. nr 1061446-0.

Mangold är av Bolaget utsedd till att agera finansiell rådgivare och emissionsinstitut i Sverige i samband med Nyemissionen. Eversheds Sutherland är av Bolaget utsedd till att agera legal rådgivare i samband med Nyemissionen. Nordea Bank Abp är av Bolaget utsedd till att agera emissionsinstitut i Finland i samband med Nyemissionen.

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 finska Finansinspektionen ("**FFI**").

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 inbegripa 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 "EUR" avses euro, med "KEUR" avses tusen euro, med förkortningen "MEUR" avses miljoner euro. Med förkortningen "SEK" avses svenska kronor, med förkortningen "KSEK" avses tusen svenska kronor, med förkortningen "MSEK" avses miljoner svenska kronor.

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 förenat 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 framtåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framtåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtåtriktad 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 Mangolds hemsida, www.mangold.se/aktuella-emissioner/. 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 31 oktober 2022 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.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudandet i korthet	Sidan 4
Risikfaktorer	Sidan 5
VD har ordet	Sidan 11
Inbjudan till teckning av aktier och teckningsoptioner	Sidan 12
Bakgrund och motiv	Sidan 13
Villkor och anvisningar	Sidan 15
Verksamhetsbeskrivning	Sidan 20
Finansiell information i urval	Sidan 25
Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden	Sidan 32
Styrelse och ledande befattningshavare	Sidan 38
Legala frågor och kompletterande information	Sidan 44



ERBJUDANDET I KORTHET

Styrelsen i Enersize har den 24 oktober 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 juni 2022 beslutat att med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare, genomföra en Nyemission av högst 354 410 778 aktier och högst 354 410 778 teckningsoptioner av serie 3/2023.

Dem som på avstämningsdagen den 31 oktober 2022 var registrerade som aktieägare i Enersize erhåller en (1) teckningsrätt per innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna tre (3) nya aktier i Erbjudandet till en teckningskurs om 0,03 SEK per aktie i Sverige eller 0,003 EUR per aktie i Finland. Vid teckning av tre (3) nyemitterade aktier erhålls även tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 3/2023.

Nyemissionen i korthet

Teckningsperiod i Sverige	2 november- 16 november 2022
Teckningsperiod i Finland	3 november- 18 november 2022
Emissionsbelopp	10,6 MSEK vid fulltecknad emission samt ytterligare högst 14,2 MSEK vid fullt nyttjande av teckningsoptioner.
Villkor	Varje innehavd aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna tre (3) nya aktier.
Emissionsvolym	10 632 323,34 SEK före emissionskostnader
Teckningskurs	0,03 SEK per aktie i Sverige eller 0,003 EUR per aktie i Finland. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag	31 oktober 2022
Garantier och teckningsförbindelser	Nyemissionen är garanterad till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantier.
Beräknad tid för offentliggörande av emissionens utfall	Omkring den 22 november 2022
Handel med teckningsrätter	2 november 2022 - 11 november 2022

Tidpunkter för ekonomisk information

Delårsrapport, kvartal 3 2022	30 november 2022
Delårsrapport, kvartal 4 2022	10 mars 2023

Övrigt

ISIN-kod aktien	FI4000233317, kortnamn: ENERS
ISIN-kod teckningsrätter i Sverige	SE0019070293, kortnamn ENERS TR
ISIN-kod BTA i Sverige	SE0019070301, kortnamn ENERS BTA
ISIN-kod teckningsrätter i Finland	FI4000541230
ISIN-kod BTA i Finland	FI4000541248
ISIN-kod teckningsoptionerna av serie 3/2023	FI4000541255

RISIKFAKTORER

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 enligt skalan låg, medelhög och hög. Denna bedömning är gjord efter styrelsens erfarenhet och uppfattning.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS AFFÄRSMODELL

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

Försäljning

Enersize är beroende av en framgångsrik försäljning av Bolagets mjukvaruabonnemang till dess kunder. I dagsläget marknadsförs och säljs Enersize till stor del via digital kommunikation och marknadsföring. En förutsättning för konsumenternas efterfrågan är bland annat deras kännedom och intresse av Bolagets produkter och varumärke. Om dessa förutsättningar saknas skulle de medföra minskade eller uteblivna intäkter.

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

Partnerföretag

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

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

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS FRAMTIDA EXPANSION

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

Rekrytera och behålla nyckelpersoner

För att Enersize ska kunna utveckla sin verksamhet är Bolaget beroende av kvalificerad och motiverad personal inom alla funktioner. Dessa nyckelpersoner är främst VD Anders Sjögren samt Bo Kuraa, Teknisk direktör. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning och på de villkor som behövs. Om någon av Bolagets nyckelpersoner

lämnar Enersize kan det medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Enersize arbetar aktivt för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner.

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

Det finns risk att Bolagets expansionsplaner inte realiseras

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

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

Risk för felaktiga investeringar i utveckling

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

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

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING OCH FORTLEVAD

Nedan redogörs för dem 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 företrädesemission om cirka 10,6 MSEK. Risk avseende fullteknad emission är inte aktuell då emissionen är fullt garanterad. Skulle Bolagets rörelsekapitalbehov överstiga vad Bolaget förväntat sig kan Bolaget 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. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Enersize kan behöva tillföras ytterligare kapital i framtiden

Enersize är i nuvarande skede ett tillväxtbolag och i samband med expansion är Enersize i behov av extern finansiering. Enersize har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets mjukvaruabonnemang. Det finns en risk att extern finansiering inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas

på acceptabla villkor, vilket skulle få stora negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat.

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

Beroende av leverantörer

För att kunna sälja och leverera produkter är Enersize beroende av att externa leverantörer uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Enersize leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga

eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning i framtiden vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersize verksamhet, resultat och finansiella ställning. För det fall att Enersize leverantörer inte lever upp till sina avtal kan kunder komma att kräva återbetalningar och sluta köpa Bolagets produkter. I sådana fall kan omsättningen 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 risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

LEGALA RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGET

Nedan redogörs för dem 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.

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

Patent och immaterialrättsliga frågor

I dagsläget har Enersize flera 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 risken, helt eller delvis, inträffar är låg. Om risken inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS OMVÄRLDSFAKTORER

Nedan redogörs för dem 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. 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 konflikten i Ukraina

Omvärldssituationen har under 2022 präglats av en negativ geopolitisk och makroekonomisk utveckling, bland annat till följd av Rysslands invasion av Ukraina vilket i sin tur bidragit till en ökad inflation, ökade räntor och en svagare ekonomisk utveckling i Europa och omvärlden. Detta riskerar att påverka investeringsbeslut och investeringsviljan hos Enersizes kunder. Det finns en risk att konflikten fortsätter och det ekonomiska läget i Europa och omvärlden förvärras vilket riskerar att påverka Bolaget negativt.

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

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Nedan redogörs för dem 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.

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

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 dem ovan nämnda

scenarion. 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.

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

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.

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.

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 dem 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.

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

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 31,64 procent.

ÖVRIGA RISKER

Nedan redogörs för dem huvudsakliga övriga riskerna.

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

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

Svenska investerare riskerar att påverkas negativt av förändringar i valutakurser

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

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

internationella valutor, däribland SEK, EUR och CNY (Kina). Det finns risk att valutakurser väsentligen förändras. Valutakursförändringar medför risk att Enersize inte erhåller beräknad emissionslikvid. Det finns vid kraftiga, för Bolaget negativa, valutaförändringar risk att Bolagets framtidsplaner kan komma att påverkas av detta, vilket skulle kunna påverka Bolagets kostnader och framtida intäkter negativt.

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

Det finns risk att Bolagets utvecklingskostnader blir större än planerat

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

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

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

VD HAR ORDET

Möjligheterna för Enersize har i och med stora förändringar i vår omvärld ökat och gemensamt med styrelsen och ledningen har vi nu valt att fullt fokusera på att våra lösningar är rätt i tiden och kan stödja en energiomställning som kommer vara nödvändig för inte bara den inhemska industrin utan för hela världen. Slöseri och onödig energiförbrukning kommer bli en oacceptabel förlust i framtiden och det har aktualiserats allt mer för varje dag som gått sedan kriget i Ukraina.

Vi har under 2022 tvingats inse att det även drabbar oss på hemmaplan. Den energikris vi nu upplever är en konsekvens av en lång tids undermålig energipolitik och strategi men också ett helt onödigt slöseri. De skenande elpriserna i Sverige och Europa öppnar nya, fantastiska möjligheter för Enersize. Förlusterna från tryckluft motsvarar 2 400 GWh/år bara i Sverige – dvs elförbrukningen hos 480 000 hushåll eller årsproduktionen från 600 vindkraftverk (eller kärnkraftverket Barsebäck innan det stängdes).

I Europa vet vi att vi på motsvarande sätt skulle kunna spara lika mycket som drygt 8 kärnkraftverk vilket är som vi alla vet akut.

Nu pratar man i Sverige och Europa om att några procents besparing av energi snabbt kan påverka dagens helt orimliga priser, eller till och med avstängning av elen i perioder. Bara för ett år sedan hade de flesta skrattat åt ett sådant scenario då man inte såg värdet av energi och konsekvenserna av det stora slöseriet i tryckluftssystemen i världen.

Enersize kan göra stor skillnad och marknadspotentialen är enorm och dessutom just nu högaktuell. Därför har vi valt att fokusera all vår kraft på att få ut våra lösningar på marknaden nu och på ett snabbt sätt kunna hantera efterfrågan.

Lek med tanken att industrin kan spara så mycket som 5 procent av sin elförbrukning genom att optimera användandet av tryckluft. Det är fakta baserat på forskning. Men alla känner inte till den potentialen? Vi på Enersize satsar nu för fullt på att göra fler uppmärksammade på att de kan spara energi snabbt och långsiktigt samtidigt som de bidrar till en bättre miljö, mindre utsläpp och lägre energipriser.

Det är vad vi kallar en Win-Win!

Snabba insatser kan på bara några månader ge mycket stora besparingar i industrin som snabbt kan komma oss alla till godo. Det är vårt mål att snabbt se till att hjälpa och stödja våra industrier med att analysera, identifiera och åtgärda deras system och vi har redan börjat på flera platser både i Sverige och utomlands.

Enersize är helt rätt positionerat för att rida på vågen av energibesparing som är helt nödvändig för att bibehålla takten hos tillverkningsindustrin, motorn i vår ekonomi. Bolaget kan nu äntligen börja kapitalisera på de investeringar som gjorts vilket känns väldigt kul.

Vi rustar nu för att expandera!

Anders Sjögren
VD Enersize



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH TECKNING-SOPTIONER

Styrelsen i Enersize har den 24 oktober 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 juni 2022 beslutat att genomföra en Nyemission av högst 354 410 778 nya aktier och högst 354 410 778 teckningsoptioner av serie 3/2023. Teckningskursen är fastställd till 0,03 SEK per aktie eller 0,003 EUR per aktie. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Nyemissionen är fastställt till den 31 oktober 2022.

Rätt att teckna aktier ska med företrädesrätt tillkomma Bolagets aktieägare, varvid en (1) innehavd och registrerad aktie ska berättiga till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt till tre (3) aktier.

Anmälan till teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 2 november 2022 till och med den 16 november 2022 i Sverige samt från och med den 3 november 2022 till och med den 18 november 2022 i Finland. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och kommer att handlas på Nasdaq First North från och med den 2 november 2022 till och med den 11 november 2022.

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 tilldelning 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 Nyemissionen 10,6 MSEK före emissions- och garantikostnader som beräknas uppgå till cirka 2,4 MSEK inklusive kontant garantiersättning. Nettolikviden i emissionen uppgår således till cirka 8,2 MSEK.

Garantiåtaganden

Bolaget har ingått avtal om icke säkerställda emissionsgarantier om sammanlagt 8,17 MSEK vilket motsvarar 76,88 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.

Nyemissionen är säkerställd till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande i Nyemissionen kommer Bolaget således emittera sammantaget 354 410 778 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 826 958 482 varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör cirka 42,86 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid full teckning i Nyemissionen uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen till högst 42,86 procent, följt av ytterligare utspädning motsvarande högst 33 procent vid full teckning av de vidhängande vederlagsfria Teckningsoptionerna av serie 3/2023.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Enersize till en kurs om 0,03 SEK eller 0,003 EUR per aktie.

BAKGRUND OCH MOTIV

Enersize utvecklar och levererar smart programvara, verktyg och tjänster för att möjliggöra energioptimering av industriella tryckluftssystem. Detta är en betydande marknad som de flesta inte känner till. 10 procent av industrins elförbrukning går åt till att generera tryckluft och 50 procent av denna förloras på olika sätt. Förlusten motsvarar 2 400 GWh/år bara i Sverige – dvs elförbrukningen hos 480 000 hushåll eller årsproduktionen från 600 vindkraftverk (eller kärnkraftverket Barsebäck innan den stängdes). Situationen är densamma i hela den industrialiserade världen.

Tillverkningsindustrin är helt beroende av tryckluft på grund av dess många unika egenskaper och marknaden för tryckluftskompressorer ökar med 5 procent per år. Underhållet av tryckluftssystem ur ett energioptimeringsperspektiv är undermåligt beroende på okunskap samt att leverantörerna av kompressorer, jättarna i branschen, fokuserar på att sälja fler kompressorer.

Industrin kan snabbt minska sin totala elförbrukning med upp till 5 procent genom energioptimering av tryckluft och därmed även bidra till sänkta elpriser i både Sverige och Europa. Tryckluft är hos de flesta fortfarande en outnyttjad källa till besparingar och med hjälp av Enersize metodik och projektstöd ger den i stället ett lönsamt bidrag till det ekonomiska resultatet, sänkt koldioxidavtryck, långsiktig hållbarhet och förbättrad miljö.

Enersize har genom de senare årens förvärv 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 som stöttar alla steg i förändringsprocessen mot energioptimerad tryckluft.

Skalbarheten i Enersize erbjudande är i stort sett obegränsat då potentialen av energioptimering ser ungefär lika dan ut i hela den industrialiserade världen. Modellen med en skalbar molnlösning i kombination med ett ekosystem av återförsäljande partners ger Enersize möjlighet att expandera internationellt

till en låg kostnad. Genom att arbeta med en handfull internationella pilot-partners har Enersize utvecklat en standardiserad metodik för att snabbt utbilda och kvalitetssäkra kapaciteten hos nya återförsäljande partners bl a genom certifiering hos Enersize Academy. I många länder är koldioxidavtrycket vid elproduktion dessutom mycket högre än i Norden vilket bidrar till ett ökande intresse i en internationell marknad.

Bolagets huvudsakliga konkurrenter är på sikt leverantörer av kompressorer. Det finns ett fåtal enmansbolag och liknande som inte bedöms påverka Enersizes tillväxt och vi har inte hittat någon konkurrent som går till marknaden med samma typ av erbjudande som Enersize.

Enersize har under den senaste perioden utvecklat en ny metodik för att prissätta sina produkter. Genom kontinuerlig mätning av elförbrukningen på kompressorerna kan man i varje tid få faktaunderlag på besparingen som Enersize arbete levererat i tryckluftssystemet. Kundenfaktureras endelmängd av besparingen efter det att den levererats och blivit uppmätt. Detta har accelererat acceptansen för att gå in i projekt kring energioptimering av tryckluft trots att effekterna ofta landar hos flera budgetägare.

Enersize exekverar nu en expansionsplan och har i Sverige anställt säljare med gedigen bakgrund inom molnbaserade SaaS-lösningar. Detta i kombination med den nya vinstdelningsmodellen har lett till ökad försäljning och att vi nu känner oss redo att rulla ut denna modell också i vårt arbete med partners.

Bolaget bedömer att industrin kommer bli mer kostnadsmedveten som en konsekvens av skenande priser på elektricitet, vilket kommer göra Bolagets erbjudande ännu mer attraktivt. Det allt högre trycket på sänkta koldioxidutsläpp bidrar även det till att göra Enersize produkter mer attraktiva.

För att ytterligare kostnadseffektivisera utvecklingen av Enersize produktportfölj, förenkla implementationen kontinuerlig

monitorering, öppna upp för den senaste tekniken inom IT och OT kommer Enersize att fortsätta färdigställandet av en ny mjukvaruarkitektur Q+FOUNDATION för sin mjukvaruportfölj i molnet – "Compressed Air Services".

Genom att etablera Q+FOUNDATION en händelsestyrd, mikroservice-baserad arkitektur som grund för "Compressed Air Services" kan mjukvaruutvecklingen bli mer kostnadseffektiv, högnivåprogrammering göra det möjligt att bättre nyttja färdiga block genom no code/low code utveckling och öppna upp systemet för att enkelt kunna integreras i andra mjukvaruplattformar där Enersize kan bidra med sin expertis på energioptimering av industriell tryckluft.

Nyemissionen ska säkra rörelsekapitalet fram till förväntat positivt kassaflöde under 2023. Emissionslikviden kommer att möjliggöra fortsatt expansion i Sverige, bland annat genom ökad direktförsäljning och att fortsätta öka andelen återkommande intäkter, samt:

- Strategiskt utvecklingsarbete för att färdigställa basen för Q+FOUNDATION – en händelsestyrd, mikroservice-baserad arkitektur som grund för "Compressed Air Services".
- Baserat på de erfarenheter Bolaget fått från uppstarten av en handfull internationella pilot-partners står man nu redo att expandera Bolagets ekosystem av återförsäljande partners.
- Öka försäljningsarbetet i samarbete med Bolagets internationella ekosystem av återförsäljande partners genom utrullning av vinstdelningsmodellen.

Vid fullt utnyttjande av Erbjudandet kommer Bolaget således emittera sammantaget 354 410 778 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 826 958 482 aktier varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör cirka 42,86 procent av antalet aktier i Bolaget.

VARFÖR INVESTERA?

- Nytt fokus med direktförsäljning i Sverige för att dra nytta av de skenande elektricitetspriserna
- 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 354 410 778 nya aktier och 354 410 778 teckningsoptioner. Rätt att teckna nya aktier ska tillkomma Bolagets aktieägare samt allmänheten. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet.

Teckningskurs

Aktierna i Erbjudandet emitteras till en teckningskurs motsvarande 0,03 SEK per aktie i Sverige eller 0,003 EUR per aktie i Finland ("**Teckningskursen**"). Aktiernas Teckningskurs kommer att redovisas i fonden för inbetalt fritt eget kapital.

Teckningsperiod

Teckningsperioden ("**Teckningsperioden**") för aktierna börjar den 2 november 2022 klockan (kl. 8.30 svensk tid) och förväntas sluta den 16 november 2022 (kl. 15.30 svensk tid) i Sverige och börjar den 3 november klockan 9.30 finsk tid och förväntas sluta den 18 november 2022 kl. 16.30 finsk tid i Finland.

Bolaget kan efter eget gottfinnande förlänga Teckningsperioden. Teckningsperioden kan förlängas en eller flera gånger, dock inte efter den 18 november 2022. Förlängningar av Teckningsperioden ska tillkännages i pressmeddelande från Bolaget före Teckningsperiodens slutdatum.

Om Teckningsperioden förlängs kommer tilldelningsdagen, betalningsdatum och datumen 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 31 oktober 2022 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. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Teckningsoptioner av serie 3/2023

Teckningsperiod för teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie 3/2023 kommer att vara från och med den 30 januari 2023 till den 13 februari 2023.

Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner motsvarar 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktier enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under perioden från den 13 januari 2023 till och med 26 januari 2023. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde och högst uppgå till 0,04 SEK (0,004 EUR), vilket innebär att Bolaget kan erhålla som högst cirka 14,2 MSEK vid full teckning genom utnyttjande av teckningsoptionerna.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Finland och hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 31 oktober 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Erbjudandet var den 27 oktober 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Erbjudandet var den 28 oktober 2022.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North Stockholm under perioden den 27 oktober 2022 till och med den 11 november 2022. Aktieägare med aktier registrerade hos Euroclear Finland behöver ha överfört sina aktier till Euroclear Sweden senast den 27 november 2022 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 förvärfas 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 16 november 2022 i Sverige och 18 november 2022 i Finland eller avyttras (enbart Sverige) senast den 11 november 2022 för att inte förfalla värdelösa.

Överföring av värdepapper mellan landsgränser

Under perioden 27 oktober 2022 till och med den 31 oktober 2022 och i samband med omvandlingen av BTA till aktier, vilket beräknas ske i slutet av november, är det inte möjligt att överföra värdepapper i Bolaget mellan landsgränser (dvs. överföringar av aktier från Euroclear Finland till Euroclear Sweden eller vice versa).

Teckningsplats

Teckningsplatserna är:

- a) I Sverige genom Mangolds webbplats, www.mangold.se/aktuella-emissioner/ 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 31 oktober 2022 var registrerade hos Euroclear Sweden, erhåller en förtryckt emissionsredovisning. Information kommer att finnas tillgänglig på Mangolds hemsida www.mangold.se/aktuella-emissioner/, 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 16 november 2022. 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, till exempel genom att teckningsrätter förvärfas 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 Mangolds hemsida, www.mangold.se/aktuella-emissioner/. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Mangold tillhanda senast den 16 november 2022. Anmälan är bindande.

**E-post: emissioner@mangold.se
(inskannad anmälningssedel)**

Telefon: 08-503 01 595

Teckning utan företrädesrätt i Sverige

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Mangolds hemsida www.mangold.se/aktuella-emissioner/. Teckning sker elektroniskt med BankID.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter, i det fall fler än en (1) sådan anmälan insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas och övriga sådana anmälningar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan ska vara Mangold tillhanda senast den 16 november 2022. 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 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 teckningsanmälan i enlighet med anvisningar från sin förvaltare. Innehavare av förvärvade Teckningsrätter ska lämna in teckningsanmälan i enlighet med anvisningar från sin förvaltare.

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

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

Anmälan om teckning är bindande och får inte ändras eller återkallas, 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 18 november 2022 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland.

Teckning utan företrädesrätt i Finland

Energize kommer att meddela alla investerare i Finland som har lämnat in teckningsanmälningar avseende aktier i Erbjudandet utan Teckningsrätter om teckningen godkänns.

Om aktier i Erbjudandet inte kan tilldelas i enlighet med teckningsanmälan från personer utan Teckningsrätter återbetalas den andel av den inbetalade teckningsavgiften som motsvarar dem ej erhållna aktierna i Erbjudandet till tecknaren mellan den 22 november 2022 till och med den 29 november 2022. Ingen ränta kommer att betalas på de belopp som återbetalas.

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

Om de tecknade aktierna i Erbjudandet ska erhållas via det kontobaserade systemet hos Euroclear Finland ska aktieägarens och/eller investerarens depåinstitut, kontoförande institut eller förvaltare erhålla teckningsanmälan och betalningen senast den 15 november 2022 eller vid den tidigare tidpunkt som depåinstitutet, det kontoförande institutet eller förvaltaren anger.

Aktier i Erbjudandet som tecknas utan Teckningsrätter kommer att levereras samtidigt som aktier tecknade med Teckningsrätter och inte föregås av BTA:er.

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

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

Utspädning

Som ett resultat av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget öka från 472 547 704 till högst 826 958 482 aktier. Vid full teckning i Nyemissionen uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen till högst 42,86 procent, följt av

ytterligare utspädning motsvarande högst 33 procent vid full teckning av de vidhängande vederlagsfria Teckningsoptionerna av serie 3/2023.

De parter som ingått avtal om emissionsgaranti erhåller sin garantiersättning i form av aktier i Bolaget eller kontanta medel. Den föreliggande garantiersättningen i Erbjudandet uppgår till 10 procent av garantiåtagandet i kontanta medel och 15 procent av garantiåtagandet i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

Om Nyemissionen fulltecknas, kan Bolagets utestående aktier öka med 354 410 778 aktier, innebärande att antalet aktier i Bolaget kan öka till högst 826 958 482 aktier. Den totala maximala utspädningen till följd av Nyemissionen uppgår således till cirka 42,86 procent.

Tilldelning

Om alla aktier i Erbjudandet inte tecknas med utnyttjande av Teckningsrätter kommer Enersize styrelse att fatta beslut om tilldelning av aktierna i Erbjudandet enligt följande:

- I första hand till de som också har tecknat aktier i Erbjudandet med utnyttjande av Teckningsrätter. Om detta leder till att Nyemissionen övertecknas görs tilldelningen i förhållande till antalet utnyttjade Teckningsrätter för teckning av aktier i Erbjudandet för varje värdepapperskonto, eller om detta inte är möjligt genom lottning
- I andra hand till de som har tecknat aktier i Erbjudandet utan Teckningsrätter. Om dessa har övertecknat Nyemissionen görs tilldelningen i förhållande till antalet tecknade aktier i Erbjudandet 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 22 november 2022. 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" på föregående sida.

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 Mangold 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 17 november 2022.

Registrering och leverans av aktier i Erbjudandet

Tecknade aktier i Erbjudandet registreras i det kontobaserade systemet hos Euroclear Finland och levereras till investerarna via Euroclear Finland och Euroclear Sweden. Därefter erhåller direktregistrerade 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 ENERS BTA, ISIN: SE0019070301) som ett eget värdepappersslag omkring den 2 november 2022. När aktier i Erbjudandet

har registrerats i handelsregistret kommer de att slås ihop med dem befintliga aktierna. Detta kommer att ske i Euroclear Finlands system omkring vecka 48, 2022 och i Euroclear Swedens system omkring vecka 49, 2022 utan särskild avisering från Euroclear och aktier i Erbjudandet kommer att handlas tillsammans med Bolagets befintliga aktier omkring vecka 49, 2022 på Nasdaq First North Sweden.

Cross-border avveckling

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

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

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

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 aktier i Erbjudandet.

Tillämplig lagstiftning

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

Emissionsinstitut

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

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Affärsidé

Enersize affärsidé är att erbjuda industriföretag lönsam energieffektivisering av deras tryckluftssystem. Energoptimering av tryckluftssystem innebär ekonomiska besparingar, minskade koldioxidutsläpp, förbättrad hållbarhetsredovisning och har ofta en positiv effekt på produktionen. 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 den realtidsbaserade datainsamlingen används bland annat nyutvecklad Internet of Things (IoT)-baserad teknologi som överbrygger gapet mellan styr- och regelsystem (Operational Technology) och informationsteknologi (Information Technology).

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 mjukvaror, verktyg 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, möjliggöra prediktivt underhåll samt analysera och styra tryckluftsrelaterad 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 baserad på vinstdelning och har en mycket god avkastning för kunden.

Avgifterna faktureras kvartalsvis och är baserade på den kundnytta/besparing som uppmätts för kvartalet. Intjäningsnivån återspeglar en kombination av lokalt energipris, slutkundens installerade kompressorkapacitet och hur långt kontrakt som tecknas.



Modellen med en skalbar molnlösning i kombination med ett ekosystem av återförsäljande partners ger Enersize möjlighet att både rekrytera expertis och 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 utvecklingstrappa" – ett stöd för att stegvis utveckla arbetet med lönsam energioptimering av industriell tryckluft. Här finns möjlighet till såväl online-utbildning som traditionell klassrumsutbildning av personalen som ett steg till ökad medvetenhet och hållbar trycklufts-användning.

För våra partners finns standardutbildningar och certifiering för alla de delar som ingår i vår mjukvaruportfölj och vår metodik för energioptimering av industriell tryckluft.

Bakgrund till affärspotentialen

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

Överraskande fakta: Ungefär 10 procent av industrins totala energikonsumtion går till kompressorer och deras arbete med att generera tryckluft – och ungefär 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 detta. Som ett exempel pekar US Department of Energy på att endast cirka 50 procent av luften som produceras kommer till produktiv 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 tätat läckage².

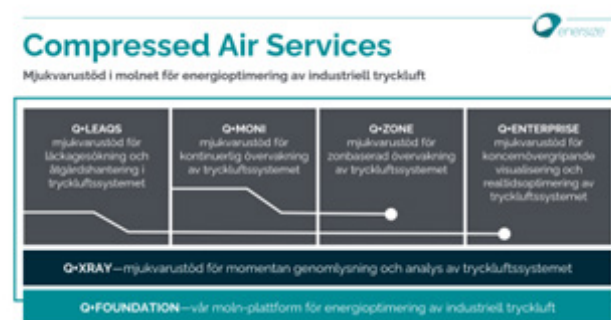
Enligt forskning från Fraunhofer Institut i Tyskland så motsvarar konsumtionen av el för att generera tryckluft 80 TWh eller elproduktion

motsvarande 16 kärnkraftverk bara i Europa. Det är alltså en gigantisk energibesparing och tillika sänkning av koldioxidavtrycket som kan erhållas om man kan energioptimera industriella tryckluftssystem.

Idag samspekar 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 och COP-26, driver kraven på energieffektivisering och uppmanar till att undvika all typ av slöseri. ISO 50001 hjälper organisationer att strukturera sitt arbete med att identifiera och ta itu med energieffektivisering och energioptimering. Teknikutvecklingen, prisfallet på datorkraft, den övergripande digitaliseringen och Industri4.0 gör det enklare och mer kostnadseffektivt att samla in realtidsdata för att kunna fatta datadrivna beslut.

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

Enersize lösningar och processverktyg - översikt

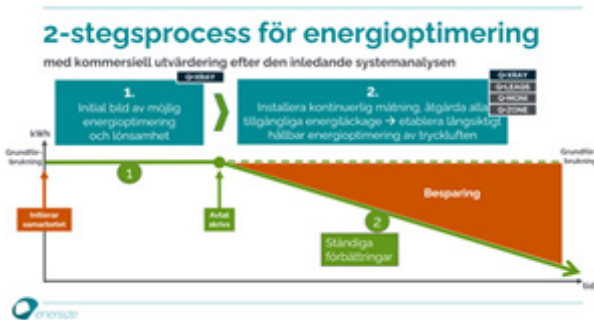


Enersize har genom de senare årens förvärv och genom sammanslagningen av tre nordiska bolag, möjliggjort skapandet av en komplett portfölj mjukvaruverktyg och tjänster för att erbjuda energioptimering av industriell tryckluft. Enersize "Compressed Air Services" består av integrerade Software-as-a-Service-moduler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

1. Radgen, P., & Blaustein, E. (2001). *Compressed Air Systems in the European Union*. In LOG-X Verlag GmbH.
2. US DOE. (2003). *Improving Compressed Air System Performance. Compressed Air Challenge*

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

Genom våra partners levererar vi energioptimering i två huvudsteg och genom ständiga förbättringar - med en kontinuerlig kommersiell validering för att säkerställa slutkundens optimala besparing och vår egen lönsamhet.



1. Systemanalys-(Xray)

Vi läser av och analyserar nuläget med mobila givare som installeras i anläggningen utan någon permanent åverkan. Genom den initiala mätningen erhåller vi en detaljerad bild av det lokala tryckluftssystemet, dess beteende och hur effektivt tryckluften genereras och konsumeras. Vi etablerar även en bas för hur mycket elektricitet tryckluftssystemet konsumerar under perioden och ställer detta i relation till produktionsvolymen. Rapporten som presenteras efter 2 veckor pekar ut besparingspotentialen, lönsamhetskalkylen och ger en handlingsplan för hur besparingarna ska kunna uppnås. Rapporten presenterar ett detaljerat beslutsunderlag för lönsamheten i ett 3-årigt vinstdelningsavtal fokuserat på energioptimering av det lokala tryckluftssystemet.

2. Energoptimering

I samspel med kunden installeras de givare som är nödvändiga för att erhålla kontinuerlig mätning och analys av tryckluftssystemet. Genom detta skapas förutsättningar för att hålla energiläckagen i schack, bibehålla eller ytterligare optimera energikostnaderna för tryckluften genom ständiga förbättringar och att etablera en högre medvetenhet kring tryckluftens faktiska kostnad och lämplig användning. Genom kontinuerlig mätning får man också faktabaserad uppföljning av besparingarna.

Enersize patenterade helhetslösning hjälper våra kunder att etablera en långsiktigt hållbar energioptimering. Genom att övervaka alstringen liksom användningen av tryckluft och kontinuerligt identifiera olika typer av ener-

giläckage och ineffektivitet i systemet kan man åtgärda problemen löpande. Med detta erhålls både kostnadsbesparingar, mer miljöanpassad tillverkning och energieffektivisering. Pre-numerationsmodellen och den kontinuerliga 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. Givarna som används är helt autonoma och arbetar självständigt med datainsamling utan att i någon form integreras med befintlig infrastruktur och nätverk. Detta medför även en förenklad säkerhetshandling och genom detta en förkortad ledtid att kunna genomföra de initiala mätningarna.



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 djuplodande 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 specialutbildade tekniker identifierar läckagen med hjälp av ultraljudsinstrument. I modulen Q+LEAQS dokumenterar tekniker varje läckage och tar även bilder som lagras för att förtydliga. Varje läckage graderas baserat på läckagets uppskattade storlek och märks med en unikt QR-kodad etikett.



Mjukvaran sammanställer informationen och ger direkt en överblick av hur stora de samlade 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 underhållsstopp.

Q+LEAQS tillhandahåller arbetsplaner och när reparationer sker så bokförs även detta i Q+LEAQS så man kan följa arbetet och resultatet i realtid läcka för läcka. Slutligen tillhandahåller Q+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 - möjliggör kontinuerlig mätning, visualisering och analys av tryckluftssystem. Genom larmhantering och notifikation kan tryckluftssystemet övervakas och problem åtgärdas vid avvikelse från det optimala.

Q+ZONE - bygger på samma kontinuerliga mätning men delar upp tryckluftssystemets geografiska systemområde i olika zoner och kan genom att mäta i samtliga zoner ge en mer förfinad bild av var problemen återfinns och därmed spara tid vid felsökning och åtgärdsprogram.

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 analysen av kontinuerlig mätdatainsamling formatet i den systemanalys som inledningsvis görs med hjälp av Q+XRAY och de mobila givarna. I Q+MONI har man dock installerat permanenta givare för att kontinuerligt kunna samla in olika typer av tryckluftrelaterad data, som mätning av ström och spänning hos kompressorerna, tryck och flöde i tryckluftssystemet, dagpunkt (den temperatur då fukt i tryckluften faller ut som vatten), 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 – som t ex tryckluft. Utvecklingen av trådlös teknik även på industrigolvet har förenklar etableringen av givare för datainsamling.

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, aktuella produktionsvolym, 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 mot behov och 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 driftskostnaderna genom att minska elförbrukningen och uppfylla mål för minskade koldioxidutsläpp genom en mer effektiv drift. Ofta med en mycket god avkastning.

Enersize utvecklingsplaner

Enersize "Compressed Air Services" står nu inför nästa utvecklingssteg – utvecklingen av en helt ny arkitektur för att ytterligare integrera och effektivisera mjukvarukomponenterna i portföljen. Genom att skapa en händelsestyrd arkitektur baserad på mikro-servicar ska vi möjliggöra en mer effektiv mjukvaruutveckling. Arkitekturen gör det också möjligt att mer kostnadseffektivt erbjuda avancerad händelseanalys av tryckluftssystemet och att skapa beslutsstöd i gränslandet mellan OT (Operational Technology) och IT (Information Technology).

Operational Technology (OT) är ett begrepp som innefattar alla de delsystem som behövs för att styra och övervaka en fysisk process,

exempelvis ett kraftverk eller en fabrik. OT består idag oftast av programmerbara styrsystem (PLC:er) och mätdatainsamlings- och övervakningssystem (SCADA). IT refererar till de affärs- och kontorsnära system som de flesta organisationer använder.

Enersize har genom utvecklingen av en ny gateway för kommunikation av realtidsdata från OT-sidan till Enersize moln tagit första steget för att erbjuda en effektiv brygga mellan OT och IT. Historiskt har OT-system ofta varit helt frikopplade från omvärlden. I takt med samhällets digitalisering har behovet att koppla samman OT med omvärlden ökat. De skilda behoven inom IT och OT leder lätt till tekniska konflikter som kan vara utmanande att hantera. Enersize nya gateway bygger på öppna standarder och förenklar kommunikationen av realtidsdata för att skapa beslutsstöd och lönsam energioptimering av tryckluft.

FINANSIELL INFORMATION I URVAL

Följande information bör läsas i anslutning till Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022 med jämförande siffor för samma period för 2021 samt reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 med tillhörande noter som införlivas i detta dokument genom hänvisning. Delårsrapporten för 2022 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 2021 – 31 december 2021 offentliggjordes den 10 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

	januari - juni		Helår	
	2022	2021	2021	2020
Nettoomsättning	89 532	121 905	237 650	222 209
Bruttomarginal, %	50	51*	64	59*
Rörelseresultat (EBIT)	-936 880	-915 141	-1 892 658	-1 856 189
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat före skatt	-964 849	-1 024 870	-2 386 764	-2 180 835
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning	-0,0021	-0,0074	-0,0102	-0,013
Antal aktier	472 547 704	233 202 425	233 773 853	233 202 425
Genomsnittligt antal aktier	472 547 704	233 202 425	233 473 440	167 139 339
Soliditet, %	82	83,2	79	77,5
Balansomslutning	1 766 382	3 886 925	3 108 457	2 296 683
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-675 265	-501 002	-1 688 176	-1 892 598
Medelantalet anställda	11	8,5	11	9

*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

Belopp i EUR	januari - juni		Helår	
	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	89 532	121 905	237 650	222 009
Aktiverat arbete för egen räkning	170 301	69 045	160 632	94 087
Övriga intäkter	39 509	1 896	20 991	0
Summa rörelsens intäkter m.m.	299 342	192 846	419 273	316 096
Material och tjänster				
Material och förbrukningsvaror				
Inköp under räkenskapsåret	-23 191	-38 172	-97 827	-124 324
Lagerförändring	-5 814	-1 024	-3 089	32 136
Externa tjänster	0	-5 641	14 316	-119 997
Summa material och tjänster	-29 005	-42 789	-86 600	-212 185
Personalkostnader				
Löner och förmåner	-588 604	-445 666	-935 575	-704 074
Summar personalkostnader	-588 604	-445 666	-935 575	-704 074
Av- och nedskrivningar				
Avskrivningar enligt plan	-146 017	-206 079	-387 918	-462 171
Av- och nedskrivningar totalt	-146 017	-206 079	-387 918	-462 171
Övriga rörelsekostnader	-472 595	-413 453	-901 838	-793 855
Rörelseresultat	-936 880	-915 141	-1 892 658	-1 856 189
Finansiella intäkter och kostnader				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	3 620	60 642	7 288
Räntekostnader och liknande resultatposter	-35 669	-113 349	-554 748	-331 934
Summa finansiella intäkter och kostnader	-35 669	-109 729	-494 106	-324 646
Resultat före bokslutsdisposition och skatter	-964 849	-1 024 870	-2 386 764	-2 180 835
Inkomstskatter	0	0	0	0
Årets resultat	-964 849	-1 024 870	-2 386 764	-2 180 835

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

Belopp i EUR	januari - juni		Helår	
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Immateriella rättigheter	45 974	84 354	112 798	85 115
Utvecklingskostnader	746 740	676 094	619 117	734 283
Goodwill	329 933	380 693	355 314	406 073
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 122 647	1 141 141	1 087 229	1 225 471
Materiella anläggningstillgångar				
Verktyg och installationer	17 564	4 459	20 342	5 135
Övriga materiella tillgångar	0	0	0	50 819
Summa materiella anläggningstillgångar	17 564	4 459	20 342	55 954
Finansiella anläggningstillgångar				
Ägande i koncernföretag	0	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 140 211	4 459	1 107 571	1 281 425
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Råvarulager och förnödenheter	36 121	46 048	43 678	45 391
Summa varulager m.m.	36 121	46 048	43 678	45 391
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	90 290	46 169	35 306	48 466
Kortfristiga fordringar inom koncernen	0	0	0	0
Lånefordringar	0	821	0	821
Övriga fordringar	103 576	77 555	624 574	90 017
Summa kortfristiga fordringar	193 866	124 545	659 880	139 304
Kassa och bank	626 171	475 434	1 297 328	830 563
Summa omsättningstillgångar	626 171	646 027	2 000 886	1 015 258
SUMMA TILLGÅNGAR	1 766 382	1 791 627	3 108 457	2 296 683

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	januari - juni		Helår	
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital				
Aktiekapital	82 297	82 297	82 297	82 897
Övriga fonder				
Ej registrerat fritt eget kapital	0	0	2 865 286	0
Fond för inbetalt fritt eget kapital	15 712 790	12 837 728	12 847 504	12 645 906
Vinst (förlust) från föregående räkenskapsperioder	-13 333 214	-10 946 450	-10 946 450	-8 765 615
Omräkningsreserv	-47 498	-10 959	-3 055	-964
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-964 849	-1 024 870	-2 386 764	-2 180 835
Summa eget kapital	1 449 526	937 746	2 458 818	1 781 389
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	0	0	0	191 822
Summa långfristiga skulder	0	0	0	191 822
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	82 077	66 966	216 252	129 258
Kortfristiga skulder inom koncernen	0	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	79 482	695 036	327 923	118 868
Reserver och upplupna kostnader	155 286	91 879	105 464	75 946
Summa kortfristiga skulder	316 855	853 881	649 639	324 072
Summa skulder	316 855	853 881	649 639	515 894
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 766 381	1 791 627	3 108 457	2 297 283

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

Belopp i EUR	januari - juni		Helår	
	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2021-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat efter skatt	- 964 849	-1 024 870	-2 386 764	-2 180 835
Justeringar för icke-kassaflödespåverkande poster	148 795	206 079	387 918	462 171
Finansiella intäkter och kostnader	27 969	109 729	494 106	324 646
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-788 085	-709 062	-1 504 740	-1 394 018
Förändring av driftskapital				
Ökning (-) eller minskning (+) av omsättningstillgångar	466 015	13 943	-2 437	-14 073
Ökning (-) eller minskning (+) av lager	7 557	-1 024	912	-33 968
Ökning (-) eller minskning (+) av kortfristiga räntefria	-332 783	66 881	312 195	-125 892
Kassaflöde från rörelsen före finansiella poster och skatter	-647 296	-629 262	-1 194 070	-173 933
Utbetalda räntor och övriga finansiella kostnader				
Erhållna räntor och övriga finansiella intäkter	0	0	60 641	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-675 265	-685 380	-1 688 176	-1 892 597
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-181 436	-71 017	-216 005	-105 035
Investeringar i finansiella tillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-181 436	-71 017	-216 005	-105 035
Finansieringsverksamheten				
Aktieemission och andra ägartillskott	0	191 822	2 566 885	2 169 373
Upptagna lån	0	405 937	808 639	0
Amortering av lån	0	-191 822	-1 000 462	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	405 937	2 375 062	2 169 373
Kassaflöde för perioden	- 856 701	-350 460	470 881	171 741
Likvida medel vid periodens början				
Valutaeffekt i likvida medel	1 297 328	830 563	830 563	658 822
	-44 443	-4 668	-4 116	0
Likvida medel vid periodens slut	396 184	475 434	1 297 328	830 563

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 2020 och 2021 samt delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022. Delårsrapporten för 2022 är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

DEFINITION AV NYCKELTAL

Marginaler	Definition/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	Definition/beräkning	Syfte
Soliditet, %	Egna kapitalets andel av balansomslutningen.	Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet Soliditet då det visar på bolagets fortlevnadsgrad.

Data per aktie	Definition/beräkning	Syfte
Antal aktier	Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång.	Uppgift som anger antalet aktier i bolaget och utgör grund för beräkning av utspädning vid emission.
Antal aktier i genomsnitt	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.	Uppgift som anger antalet aktier i genomsnitt och som avviker från ovanstående om emission genomförts under perioden
Resultat per aktie, före utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.	Nyckeltal som anger resultat per aktie innan genomförd emission och för jämförbarhet per aktie innan emission.
Resultat per aktie, efter utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.	Nyckeltal som anger aktuellt resultat per aktie men efter genomförd emission för jämförbarhet.

Övriga definitioner	Definition/beräkning	Syfte
Nettoomsättning	Bolagets intäkter från den ordinarie verksamheten.	Bolagets faktiska omsättning från ordinarie verksamhet, utan rabatter, moms m.m.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster.	Resultat före finansiella poster och skatt
Resultat före skatt	Periodens resultat före bokslutsdispositioner och skatt	Resultatmått som anger vinsten före avdrag för skatt
Balansomslutning	Summan av bolagets samtliga tillgångar.	Bolagets totala tillgångar och för skulder så omfattar nyckeltalet både skulder och eget kapital

Övriga definitioner	Definition/beräkning	Syfte
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.	Nyckeltalet visar bolagets storlek i termer av antalet anställda

VÄSENTLIGA HÄNDELSER I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION OCH STÄLLNING SEDAN 30 JUNI 2022

- Bolaget har den 5 juli ingått avtal om bryggglån om sammanlagt 5 MSEK från två befintliga aktieägare. Bryggfinansieringen ger styrelsen möjlighet att aktivt utvärdera olika alternativ för Bolagets långsiktiga finansiering samt möjliggör fortsatt etablering och införsäljning av den nya affärsmodellen.
- Styrelsen har den 30 juni 2022 bekräftat att inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning har inträffat sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 lämnades utöver det som har sammanfattats nedan och som har angivits i delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022 och i de pressmeddelanden som offentliggjorts under perioden därefter, vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats, <https://enersize.com>.

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital

Vid tidpunkten för detta Memorandum uppgick Bolagets aktiekapital till 82 296,54 EUR, fördelat på 472 547 704 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 till nyckelpersoner

Teckningsoptioner av serie 1/2021

Den föregående Styrelsen i Enersize har med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 30 mars 2021, under kalenderåret 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. Därav tilldelades 5 596 000 teckningsoptioner till Anders Sjögren (VD), 5 130 000 teckningsoptioner till Anders Lundström (styrelseordförande t o m juni 2022) samt 5 130 000 teckningsoptioner till Stefan Kaiser (styrelseledamot t o m juni 2022).

Teckningsoptioner riktade till tidigare nyckelpersoner i Enersize

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.

Totala antalet utestående teckningsoptioner uppgår till 28 315 500 stycken, som berättigar till teckning av 28 315 500 aktier vilket motsvarar en potentiell utspädning om 3,31 procent. Några optioner är, i enlighet med beskrivningarna ovan, inte tilldelade den styrelse som tillträdde i juni 2022.

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. Bolagsstämma 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 avvikelser 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 utförda 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 skatteskyldiga 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 12 oktober 2022

I nedanstående tabell framgår de tio största ägarna i Bolaget enligt uppgift från Euroclear Sweden och Euroclear Finland per den 12 oktober 2022. 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 12 oktober 2022, inga andra fysiska eller juridiska personer med innehav på fem procent eller mer av röst- eller kapitalandelen i Bolaget.

Ägarstruktur per den 12 oktober 2022	Antal aktier	Andel
Avanza Bank AB	59 221 956	12,5%
Erik Penser Bank AB	23 961 377	5,1%
Nordnet Bank AB	23 484 357	5,0%
Swedbank AB	19 453 253	4,1%
Skandiabanken Aktiebolag (publ)	16 939 109	3,6%
Svenska Handelsbanken AB	11 276 664	2,4%
Citbank Europe Plc, Sverige filial	10 943 638	2,3%
Mangold Fondkommission AB	9 849 274	2,1%
Loudspring Oyj	8 754 911	1,9%
Länsförsäkringar Bank AB	8 345 591	1,8%
Övriga aktieägare	280 317 574	59,3%
Totalt	472 547 704	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 3 juni 2022 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 1 700 000 000 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.

13 december 2021 och slut den 12 maj 2022.

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

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE



JOHAN OLSON

Födelseår: 1971

Styrelseordförande sedan 2022

Aktieinnehav: 0 aktier och 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning och större aktieägare

Bakgrund

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

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseledamot	Pågående
Enersize Oyj	Styrelseordförande	Pågående



ELIN SKARP

Födelseår: 1970

Styrelseledamot sedan 2022

Aktieinnehav: 0 aktier och 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning och större aktieägare

Bakgrund

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

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Enersize Oyj	Styrelseledamot	Pågående
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseledamot	Pågående



OLA MÖLLERSTRÖM

Födelseår: 1970

Styrelseledamot sedan 2022

Aktieinnehav: Via bolag: 9 849 274 aktier, 0 teckningsoptioner

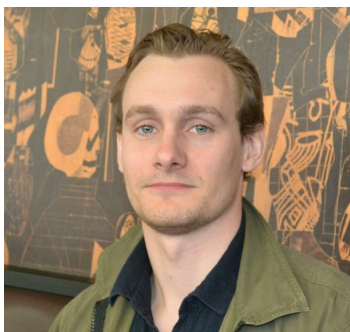
Oberoende till Bolagets ledning, beroende till större ägare

Bakgrund

Ola Möllerström har mer än 25 års erfarenhet av internationell affärsutveckling. Har ledningserfarenhet av branscher och företag som transformerats i både produkt erbjudande och värdekedja. Ola har mångårig bakgrund som VD/ledare/ledamot i både noterade och onoterade bolag.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Enersize Oyj	Styrelseledamot	Pågående
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelseledamot	Pågående



ALEXANDER FÄLLSTRÖM

Födelseår: 1990

Styrelseledamot sedan 2022

Aktieinnehav: 58 884 863 aktier via bolag, 0 teckningsoptioner

Oberoende till Bolagets ledning, beroende till större ägare.

Bakgrund

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

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Enersize Oyj	Styrelseledamot	Pågående
Live Arena Technology	Styrelseledamot	Pågående
Live Arena Sports	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



REBECA RUBIO LÓPEZ

Födelseår: 1989

Software Manager sedan 2022

Aktieinnehav: 0 aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund

Rebeca Rubio López är mjukvaruingenjör, med högre tekniskt certifikat i plattformsoberoende applikationsutveckling, från universitetet i Barcelona. Hon har tidigare arbetat på Marfeel, ett Barcelonabaserat startup-företag. Hon har erfarenhet från att utveckla smarta program, verktyg och tjänster för energioptimering av industriell tryckluft.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
N/A	N/A	N/A



STEPHANIE ALVAREZ FERNANDEZ

Födelseår: 1989

CTO sedan 2022

Aktieinnehav: 0 aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund

Stephanie Alvarez Fernandez är forskningsingenjör med doktors-, och magisterexamen i elektroteknik från University of Brasilia, Brasilien. Hon har goda erfarenheter av att utveckla bolags immateriella rättigheter samt utveckling av systemfigurationer.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
N/A	N/A	N/A

Ersättning till styrelseledamöter övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelse under kalenderåret 2022

Styrelsemedlem	Styrelsearvode (EUR)
Johan Olson, medlem sedan juni 2022	7 200
Elin Skarp, medlem sedan juni 2022	4 800
Ola Möllerström, medlem sedan juni 2022	4 800
Alexander Fällström, medlem sedan juni 2022	4 800

Styrelsens ersättning för 2022

Vid den ordinarie årsstämman den 3 juni 2022 beslutades om att det till de valda styrelseledamöterna ska utbetalas följande arvode för mandatperioden som börjar i slutet av denna ordinarie årsstämma och som upphör vid slutet av nästa ordinarie årsstämma: 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.

Ägarstyrning och styrelserepresentation

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

Styrelsekommittéer

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 2021 uppgick ersättning till verkställande direktören till ca 1 320 TSEK, exklusive bilförmån.

Övriga ledande befattningshavare

Ersättning till övriga ledande befattningshavare i anställningsförhållande (Teknisk Direktör, CTO och Software Manager) utgår i form av grundlön om totalt 163 TSEK samt bilförmån till Teknisk Direktör. Ersättning till övriga ledande befattningshavare uppgick under 2021 till 1 383 TSEK, exklusive bilförmån. Pension avsätts motsvarande ITP1.

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 2021 till 9 769 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 inkråmsförsäljning 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 cirka 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 Södertäljefabrik. 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 abonnemangavgifter för molnbaserade mjukvarutjänster Compressed Air Services (CAS) i tolv månader framöver. I maj 2022 beslutades att förlänga pilotavtalet med 12 månader och parallellt med pilotprojektet avser Scania och Enersize att gemensamt starta utvecklingsprojekt under hösten 2022.

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. Avtalet förlängdes i januari 2022 med 12 månader.

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 och förlängde avtalet i januari 2022 med 12 månader.

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. Den 18 maj 2022 tecknade Enersize avsiktsförklaring med Akila Information Systems Ltd. ("Akila"), som nyligen utsetts till en av World Economic Forums 100 globala teknologipionjärer för 2022. Akila är ett dotterbolag till Hongkong-baserade Aden Services (Group) Co. Ltd. Avsiktsförklaringen är en viktig milstolpe mot ett fullt utvecklat partnerskap där Enersize Compressed Air Services integreras i Akila Services och dess dataplattform som använder "digital twin"- och AI-teknik för att erbjuda datadrivet beslutsfattande och ESG-rapportering för stora och multinationella portföljer.

Enersize immateriella skydd

Enersize har sedan 2018 arbetat aktivt för att öka det immateriella skyddet. Vid Memorandumets datering har Enersize elva pågående patentansökningar, två godkända 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
A METHOD FOR LOAD ANALYSIS OF A COMPRESSED GAS	2250764-4	Application filed	Sweden	Patent	2022-Jun-22	2042-Jun-22
SYSTEM WITH MULTIPLE PRODUCTION LINES	2250763-6	Application filed	Sweden	Patent	2022-Jun-22	2042-Jun-22
A METHOD FOR IDENTIFYING, EVALUATING AND/OR	ZL 201810230815.7	Registered	China	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
QUANTIFYING LEAKAGE IN A COMPRESSED GAS SYSTEM	3768980	Application filed	EPC	Patent	2018-Mar-20	2039-Mar-19
WITH MULTIPLE COMPRESSORS	16/982 533	Application filed	USA	Patent	2018-Mar-20	-
Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system	ZL 201810231363.4	Registered	China	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
Method for modellation of specific energy consumption(SEC) in a multiple compressor system_PC-EP	3768979	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	US-2021-0003137	Application filed	USA	Patent	2018-Mar-20	-
A method for designing, gauging and optimizing a multiple compressor system with respect to energy efficiency	3110456	Application filed	Canada	Patent	2018-Sep-03	2039-Aug-22
A method for analyzing, monitoring, optimizing and/or comparing energy efficiency in a multiple compressor system PC-EP	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 Trade-mark	Trade-mark	2018-Dec-17	-
Leaqs	018120491	Registered	EU Trade-mark	Trade-mark	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 avsedde överföring av Enersize verksamhet till det svenska dotterbolaget ("Enersize Sverige") och senare distribution av Enersize aktier till aktieägarna.

Enersize har sedan offentliggörandet att genomföra ett omvänt förvärv av TeraFactory arbetat intensivt för att genomföra transaktionen. Under processens gång har parterna konstaterat att det saknas samsyn om framtiden. Parterna har därför enats om att avbryta arbetet med det omvända förvärvet. Enersize vill fokusera på sin kärnverksamhet med energioptimering som enligt styrelsen ligger i tiden och som kommer bli allt viktigare i framtiden."

För ytterligare information se pressmeddelande den 24 oktober 2022: <https://mf.n.se/a/enersize/enersize-oyj-avslutar-processen-med-finnish-batteries-oy-avseende-omvant-forvarv-for-att-fokusera-pa-karnverksamheten>

Närstående transaktioner

Redbellytrout AB, ett bolag kopplat till sälj- och marknadschef Anders Lif, fakturerar Enersize sedan september 2020 för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Under 2020 har bolaget fakturerat 70 100 EUR och under 2021 128 700 EUR. År 2022 och fram till och med offentliggörandet av Memorandumet har bolaget fakturerat Enersize 91 400 EUR.

Business-Remedy Associates Sweden AB, ett bolag kopplat till styrelseordföranden Johan Olson, fakturerar Enersize 2022 för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. År 2022 och fram till och med offentliggörandet av Memorandumet har bolaget fakturerat Enersize 15 000 EUR.

Cibet AB, ett bolag kopplat till dåvarande styrelseledamot Anders Lundström, har under 2020 fakturerat Enersize för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Under 2022 har bolaget fakturerat 5 942 EUR. Under 2021 har bolaget fakturerat 20 250 EUR. År 2020 fakturerade bolaget 29 846 EUR.

Kaiser Capital AB, ett bolag kopplat till dåvarande styrelseledamot Stefan Kaiser, har under perioden 2020, 2021 och 2022 fakturerat Enersize för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Bolaget har under 2020, 2021 och 2022 fakturerat Enersize 29 532 EUR.

BKU Consult, ett bolag kopplat till den ledande befattningshavaren Bo Kuraa, fakturerade Enersize perioden 2020 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 (före detta interim CFO/styrelseledamot), fakturerade Enersize under 2022, fram till och med offentliggörandet av memorandumet, för konsulttjänster som stöd för finansfunktionen på marknadsmässiga villkor. Under perioden har bolaget fakturerat Enersize 30 400 EUR.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har 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 rapporteringskyldigheter, 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 och teckningsförbindelser i samband med Nyemissionen

I samband med den förestående Nyemissionen har Enersize erhållit icke säkerställda emissionsgarantier. Nyemissionen är partiellt garanterad av J.O. Möllerström Brothers Operation AB, Mikael Blihagen privat och genom bolag, John Fällström, Alexander Fällström, Martin Linde, Per-Ola Rosenqvist, Hajelo AB, Torsion Invest AB, Christian Månsson, och Jens Olsson.

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 aktier motsvarande cirka 8,17 MSEK (cirka 76,88 procent) av Nyemissionen i det fall marknaden inte tecknar upp till motsvarande antal aktier. Utöver emissionsgarantierna har teckningsförbindelser om 2,46 MSEK, motsvarande resterande 23,12 procent av emissionen ingåtts.

Garanterna erhåller en ersättning motsvarande 10 procent av garantiåtagandet i form av kontanta medel eller 15 procent i form av nyemitterade aktier i Bolaget. 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 Sweden och handlas under kortnamnet ENERS. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser.

Handlingar införlivade genom hänvisning

- 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 2020, inklusive noter och revisionsberättelse.
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021, inklusive noter och revisionsberättelse.
- Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2021.
- Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022.
- Föreliggande Memorandum.

