



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ENERSIZE OYJ

NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

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

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 3 juni 2025 i Sverige respektive utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 5 juni 2025 i Finland, eller
- senast den 28 maj 2025 sälja de erhållna uniträtterna på Nasdaq First North Growth Market Sweden som inte avses utnyttjas för teckning av units.

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

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

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "**Enersize**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avses, beroende på sammanhanget, Enersize Oyj, organisationsnummer 2317518-8, koncernen inom vilken Enersize Oyj är moderbolag i eller ett dotterbolag till Enersize Oyj. Med "**Memorandumet**" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Memorandumet. Med "**Bergs Securities**" avses Bergs Securities AB, organisationsnummer 559071-6675. Med "**Euroclear Sweden**" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Med "**Euroclear Finland**" avses Euroclear Finland Oy, organisationsnummer 1061446-0. Med "**Nasdaq First North Growth Market**" avses Nasdaq First North Growth Market Sweden, den multilaterala handelsplatsformen Nasdaq First North Growth Market Sweden som drivs av Nasdaq Stockholm AB. Med "**Nordea Bank Abp**" avses Nordea Bank Abp med organisationsnummer 2858394-9. Hänvisning till "**SEK**" avser svenska kronor och hänvisning till "**EUR**" avser euro. Med "**K**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som Bolaget kan tillföras genom Företrädesemissionen underskrider motsvarande 2,5 MEUR. Bolaget har offentliggjort ett basinformationsdokument som innehåller grundläggande information om emittenten och om värdepapperet i enlighet med det finska Finansministeriets förordning om det basinformationsdokument som avses i 3 kap. 2 § i den finska värdepappersmarknadslagen och som finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.enersize.com. Memorandumet har inte blivit granskat, godkänt eller registrerat av den finska Finansinspektionen.

Viktig information till investerare

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

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

Tvist och tillämplig lag

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

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att uniträtternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 3 juni 2025 i Sverige, eller senast den 28 maj 2025 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter i Sverige och anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter i Finland och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

INNEHÅLL

VIKTIG INFORMATION	2
INNEHÅLL	3
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	4
APPENDIX A: VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 4.....	12

ISIN-koder

Aktie:	FI4000233317
Uniträtt (Sverige):	SE0025012537
BTU (Sverige):	SE0025012545
Teckningsrätt (Finland):	FI4000587431
Interimsaktie / BTA (Finland):	FI4000587449
Teckningsoption TO 4:	FI4000587522

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 5 943 453 320 aktier samt lika många teckningsoptioner. Rätt att teckna nya aktier ska tillkomma Bolagets aktieägare samt allmänheten. De nya aktierna och teckningsoptionerna erbjuds i första hand för teckning av befintliga aktieägare i Bolaget i enlighet med aktieägarnas företrädesrätt i förhållande till deras innehav av de befintliga aktierna i Bolaget, och i andra hand till andra, enligt närmare beskrivning nedan. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet.

Teckningskurs

Aktierna i Erbjudandet emitteras till en teckningskurs motsvarande 0,0020 SEK per aktie i Sverige eller 0,000180 EUR per aktie i Finland ("**Teckningskursen**"). Av systemtekniska skäl tecknas aktier som units i Sverige. Varje unit innehåller tjugo (20) aktier. Teckningskurs för en (1) unit är 0,04 SEK. För varje tjugo (20) tecknade och betalda aktier erhålls tjugo (20) teckningsoptioner. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och levereras separat. Courtage utgår ej.

Uniträtter (Sverige) och Teckningsrätter (Finland)

Bolaget kommer att tilldela alla aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Sweden AB en (1) uniträtt för varje (1) aktie som innehas på avstämningsdagen. Tretton (13) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit samt tjugo (20) teckningsoptioner. En (1) unit består av tjugo (20) nya aktier i Bolaget.

Bolaget kommer att tilldela alla aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i Bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Oy en (1) teckningsrätt för varje (1) aktie som innehas på avstämningsdagen. Tretton (13) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugo (20) nya aktier i Bolaget. Därutöver erhålls tjugo (20) teckningsoptioner per varje tjugo (20) nya aktier som tecknats och betalats för.

Inga bråkdelar av aktier utfärdas och det är inte möjligt att delvis utnyttja en enstaka Teckningsrätt eller Uniträtt.

Vederlagsfria teckningsoptioner kommer endast att tilldelas de som tecknar sig för aktier inom ramen för Företrädesemissionen och således ej till dem vilka köpt BTU på andrahandsmarknaden.

Teckningstid

Teckning ska ske under tiden från och med den 20 maj 2025 till och med och med den 3 juni 2025 kl. 15.00 i Sverige och från och med den 21 maj 2025 till och med den 5 juni 2025 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningstiden och offentliggöras av Bolaget.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Finland och hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i Erbjudandet var den 16 maj 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Erbjudandet var den 14 maj 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Erbjudandet var den 15 maj 2025.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden den 20 maj 2025 till och med den 28 maj 2025. Aktieägare med aktier registrerade i Euroclear Sweden ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning

senast den 3 juni 2025 i Sverige eller avyttras senast den 28 maj 2025 för att inte förfalla värdelösa. Aktieägare med aktier registrerade hos Euroclear Finland behöver ha överfört sina aktier till Euroclear Sweden senast den 13 maj 2025 för att erhålla uniträtter. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Överföring av värdepapper mellan landsgränser

Under perioden den 14 maj 2025 till och med den 16 maj 2025 och i samband med omvandlingen av BTU till aktier, vilket beräknas ske i mitten av juni, 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 Bergs Securities webbplats, www.bergssecurities.se samt via depåinstitut i Sverige,
- b) I Finland genom depåinstitut och kontoförande institut.

Investerarna ska följa de anvisningar som har utfärdats av förvaltarna.

Teckning för investerare i Sverige

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 maj 2025 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieägarförteckning erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Basinformationsdokumentet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.enersize.com samt Bergs Securities hemsida www.bergssecurities.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till ägarförteckningen särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 20 maj 2025 till och med den 3 juni 2025. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 3 juni 2025. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista

teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Bergs Securities
Ärende: Enersize
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@bergssecurities.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan företrädesrätt i Sverige

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 20 maj 2025 till och med den 3 juni 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Bergs Securities med kontaktuppgifter enligt ovan.

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

Anmälningssedeln ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 3 juni 2025.

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

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Bergs Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

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

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

Teckning för investerare i Finland

Teckning med företrädesrätt

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

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

Separata teckningsanmälningar ska lämnas för varje värdepapperskonto.

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

Anmälan om teckning är bindande och får inte ändras eller återkallas, 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 5 juni 2024 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland.

Teckning utan företrädesrätt i Finland

Enersize kommer att meddela alla investerare i Finland som har lämnat in teckningsanmälningar avseende aktier i 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 omkring den 16 juni 2025. 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 läggas. 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 5 juni 2025 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 Företrädesemissionen ska betalas i sin helhet i samband med att teckningsanmälan lämnas in enligt anvisningarna från Teckningsplatsen, förvaltaren eller det kontoförande institutet.

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

Tilldelning

För det fall inte alla units tecknas med utnyttjande av uniträtter eller alla aktier inte tecknas med utnyttjande av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units och teckningsoptioner avseende aktier som tecknats utan uniträtter samt aktier och teckningsoptioner avseende aktier som tecknas utan teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

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

Bolagets styrelse kommer att fatta beslut om tilldelning av teckning med utnyttjande av uniträtter eller teckningsrätter och i enlighet med villkoren för detta Erbjudande samt tillämpliga lagar och bestämmelser omkring den 12 juni 2025. Vidare kommer Bolagets styrelse att fatta beslut om godkännande av teckning utan stöd av uniträtter eller teckningsrätter och i enlighet med villkoren för detta Erbjudande samt tillämpliga lagar och bestämmelser och enligt tilldelningsprinciperna som presenteras i avsnittet "Tilldelning" ovan.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra

myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Bergs Securites på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Meddelande om utfallet av Erbjudandet

Förutsatt att inga ändringar görs av Teckningstiden kommer Bolaget att meddela utfallet av Erbjudandet i ett pressmeddelande omkring den 12 juni 2025.

Registrering och leverans av aktier och teckningsoptioner i Erbjudandet

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

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

I Finland erhålls BTA (Betald Tecknad Aktie) senast nästkommande dag, i enlighet med Euroclear Finlands tidplan för clearing.

När aktier i Erbjudandet har registrerats i handelsregistret kommer BTU i Sverige omvandlas till befintliga aktier samt BTA i Finland att slås ihop med de befintliga aktierna. Detta kommer att ske i Euroclear Finlands system omkring den 16 juni 2025 och i Euroclear Swedens system omkring den 25 juni 2025 utan särskild avisering från Euroclear. Teckningsoptionerna kommer levereras separat i samband med leverans av aktier.

Teckningsoptionerna kommer att emitteras och registreras i Euroclear Finland Oy:s värdeandelssystem. Teckningsoptionerna kommer att överföras till tecknarna genom Euroclear Finland Oy:s och Euroclear Sweden AB:s värdeandelssystem. Ifall inga ändringar till Erbjudandets teckningstid görs, kommer teckningsoptionerna preliminärt att överföras till tecknarna inom vecka 26, 2025.

Bolaget har för avsikt att hos Nasdaq Stockholm AB ansöka om att teckningsoptionerna listas vid Nasdaq First North Growth Markets. Ifall teckningsoptionerna listas, förväntar Bolaget att handeln vid Nasdaq First North Growth Markets kommer att inledas omkring vecka 26, 2025.

Handel med BTU

Handeln med BTU:erna kommer äga rum på Nasdaq First North Growth Market (kortnamn ENERS BTU, ISIN: SE0025012545) mellan 20 maj 2025 till och 16 juni 2025.

Vederlagsfria teckningsoptioner kommer endast att tilldelas de som tecknar sig för aktier inom ramen för Erbjudandet och således ej till dem vilka köpt BTU på andrahandsmarknaden.

Cross-border avveckling

För att kunna handla med uniträtter och BTU: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 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 att läggas på aktieägaren.

Aktieägar rättigheter

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

Oåterkallelig teckning

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

Tillämplig lagstiftning

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

Bergs Securities agerar emissionsinstitut på den svenska sidan.

Utspädning

Som ett resultat av Företrädesemissionen kan antalet aktier i Bolaget öka från 3 863 244 663 till högst 9 806 697 983 aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst cirka 61 procent.

Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen kan antalet aktier öka med ytterligare högst 5 943 453 320 aktier, från 9 806 697 983 aktier (förutsatt fulltecknad Företrädesemissionen) till 15 750 151 303 aktier.

Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av de inom ramen för Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO 4 uppstår en total utspädning om cirka 76 procent.

Tecknings- och garantiåtaganden m.m.

Ett antal befintliga aktieägare och ledande befattningshavare i Enersize, har åtagit sig att teckna units motsvarande cirka 35 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 4,2 MSEK. Vidare har ett antal externa investerare har åtagit sig att garantera cirka 34 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 4,1 MSEK. Sammantaget omfattas således Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen.

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

Personer som ingått teckningsåtaganden och garantiåtaganden framgår av tabellerna nedan.

Teckningsåtaganden

Namn	Belopp (SEK)	% av Företrädesemissionen
Zalent Co Ltd.	1 651 433	13,9%
John Fällström	1 108 567	9,3%
Germinare AB	700 000	5,9%
Torsion Invest AB	350 000	2,9%
PE 3 Management & Consulting AB	150 000	1,3%
Davidshall Progressio Management AB	50 000	0,4%
Wallseth Consulting AB	100 000	0,8%
Fredrik Arrigucci	100 000	0,8%
Totalt	4,210,000	35.4%

Garantiåtaganden

Namn	Belopp (SEK)	% av Företrädesemissionen
Tony Chouha	200,000	1.7%
Ghanem Chouha	200,000	1.7%
Tor Ökvist	250,000	2.1%
Jens Miöen	350,000	2.9%
Grand Publishing Invest AB	800,000	6.7%
Selandia Alpha Invest A/S	500,000	4.2%
Lundgren, Nilsson och Moll AB	300,000	2.5%
Nils Berg	500,000	4.2%
Niklas Estensson	300,000	2.5%
Semper Capital ApS	100,000	0.8%
Dennis Forchhammer ApS	100,000	0.8%
Mikael Blihagen	300,000	2.5%
Fredrik Åhlander	150,000	1.3%
Totalt	4,050,000	34.1%

Appendix A: VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 4

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 4 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I ENERSIZE OYJ

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

Aktie	aktie i Bolaget;
Aktiebolagslag	den finska aktiebolagslagen (624/2006, med ändringar)
Avstämningsbolag	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear Finlands värdeandelssystem;
Bankdag	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Finland eller i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Finland eller i Sverige;
Banken	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
Bolaget	Enersize Oyj, FO-nummer 2317518-8;
Euroclear	Euroclear Finland eller Euroclear Sweden;
Euroclear Finland	Euroclear Finland Oy;
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB;
Innehavare	innehavare av Teckningsoption med rätt till Teckning av nya Aktier;
Marknadsplats	Nasdaq First North Growth Market eller annan liknande multilateral handelsplattform, eller en reglerad eller oreglerad marknad;
Teckning	teckning av Aktier som sker med stöd av Teckningsoption;
Teckningskurs	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske; och
Teckningsoption	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor.

§ 2 Teckningsoptioner

Det sammanlagda antalet Teckningsoptioner av serie TO 4 uppgår till högst 5 943 453 320.

Teckningsoptionerna ska emitteras och registreras hos Euroclear, varför inga optionsbevis ska utges. Teckningsoptionerna ska levereras till Innehavaren genom Euroclear. Registreringar avseende Teckningsoptioner till följd av åtgärder enligt §§ 6–8 och 12 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

Bolagets styrelse ska vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade hos Euroclear.

Bolaget avser att ansöka om att uppta Teckningsoptionerna till handel på Marknadsplats.

§ 3 Rätt att teckna nya Aktier

En (1) Teckningsoption av serie TO 4 ger rätt att teckna en (1) ny Aktie under perioden 1 oktober 2025 till och med den 15 oktober 2025 eller från och med den tidigare dag, eller till den senare dag, som följer av § 8 nedan. Teckning sker till en Teckningskurs av SEK 0,0025 per Aktie för de Aktier som levereras genom Euroclear Sweden eller EUR 0,000225 per Aktie för de Aktier som levereras genom Euroclear Finland. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar med ett antal investerare.

Omräkning av Teckningskurs liksom det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Dock kan teckningskursen inte fastställas lägre än SEK 0,00010 eller EUR 0,00001.

Aktiernas Teckningskurs kommer i sin helhet att läggas till Bolagets fond för inbetalt fritt eget kapital.

§ 4 Teckning av Aktier

Anmälan om Teckning av Aktier som levereras genom Euroclear Sverige ska ske genom att ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Banken och av Aktier som levereras genom Euroclear Finland enligt instruktionerna från Innehavarens kontoförande institut. Inges inte anmälan om Teckning inom den angivna tiden under § 3, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna.

§ 5 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant eller till det bankkonto som anvisas av Bolaget för det antal Aktier som Teckningen avser.

§ 6 Införande i aktieägarförteckning m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna emitteras och registreras i Euroclear Finlands värdeandelssystem sedan registrering hos handelsregistret har ägt rum, och levereras till Innehavaren genom Euroclear Finland och Euroclear Sweden. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådana åtgärder.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktieägarförteckning efter det att de har registrerats i handelsregistret.

§ 7 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger SEK 0,00010 eller EUR 0,00001.

A. Sammanläggning eller uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tio (10) vardagar före bolagsstämma, som beslutar om sammanläggningen eller uppdelningen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före sammanläggningen eller uppdelningen}}{\text{antalet Aktier efter sammanläggningen eller uppdelningen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter sammanläggningen eller uppdelningen}}{\text{antalet Aktier före sammanläggningen eller uppdelningen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämman beslut om sammanläggningen eller uppdelningen men tillämpas i förekommande fall först efter den dag då sammanläggningen eller uppdelningen, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear Finland.

B. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämman godkännande eller med stöd av bolagsstämman bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 9 kap. 8 § Aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tio (10) vardagar före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning har ingen rätt att delta i emissionen och registreras i Euroclear Finlands värdeandelssystem först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$
$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde	$\frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$
------------------------	---

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption ska fastställas av Bolaget tio (10) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt B. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, verkställs ingen Teckning, men i sådan situation verkställs Teckningen först efter att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier har fastställts.

C. Emission av optionsrätter eller andra särskilda rättigheter

Vid emission av optionsrätter eller andra särskilda rättigheter enligt 10 kap. Aktiebolagslagen med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller utan betalning, har bestämmelserna i punkt B första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs	$\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$
omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna	$\frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt B ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt B ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption ska fastställas av Bolaget tio (10) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelsen i punkt B sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

D. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A–C

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A–C att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs	$\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$
omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna	$\frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt B ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställts, ska bestämmelsen i punkt B sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Nyemission eller emission av optionsrätter eller andra särskilda rättigheter

Vid nyemission av aktier eller emission av optionsrätter eller andra särskilda rättigheter enligt 10 kap. Aktiebolagslagen med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller optionsrätter eller andra särskilda rättigheter, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Teckningsoption inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavare skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Teckningsoption vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt D ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Teckningsoption vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt E, ska någon omräkning enligt punkt B, C eller D av Teckningskursen inte äga rum.

F. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs	$\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$
omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna	$\frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs av Bolaget tio (10) Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt F. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt B, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

G. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs

föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga
betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat
fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning
(Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som
återbetalas per Aktie

omräknat antal Aktier som varje
Teckningsoption ger rätt att teckna

föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt
att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp
som återbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt B ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie

det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat
med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om
25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras
utan rätt till deltagande nedsättningen (Aktiens
genomsnittskurs)

det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av
en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt B ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs av Bolaget tio (10) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt B, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget - utan att fråga är om minskning av aktiekapital - skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

H. Återförvärv av Aktier eller optionsrätter och andra särskilda rättigheter

Vid ett erbjudande från Bolaget att återförvärva eller inlösa Aktier till samtliga innehavare av Aktier, ska ett motsvarande erbjudande lämnas till Innehavarna.

Vid ett erbjudande från Bolaget att återförvärva Bolagets optionsrätter eller andra särskilda rättigheter som avses i 10 kap. Aktiebolagslagen till samtliga innehavare av optionsrätter och andra särskilda rättigheter, ska ett motsvarande erbjudande lämnas till Innehavarna.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A–D, F, G eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till fyra (4) decimaler i fråga om SEK eller sex (6) decimaler i fråga om EUR.

K. Likvidation eller avregistrering

Vid likvidation enligt 20 kap. Aktiebolagslagen eller avregistrering enligt 20 kap. Aktiebolagslagen eller 23 kap. Aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden eller grunden för avregistrering och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation eller bli avregistrerats vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 20 kap. 3 § Aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Teckningsoptionen från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde (10.) kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna en fusion, enligt 16 kap. 9 § eller 24 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tio (10) vardagar före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Äger ett svenskt eller finskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att godkänna en fusion enligt 16 kap. 9 § eller 24 § Aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

Innehavare har inte rätt till inlösen av Teckningsoptionerna enligt 16 kap. 13 § i Aktiebolagslagen.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delning enligt 17 kap. 9 § Aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot

vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt F ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 17 kap. 14, 24 eller 25 § Aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

Innehavare har inte rätt till inlösen av Teckningsoptionerna enligt 17 kap. 13 § i Aktiebolagslagen.

N. Inlösen av minoritetsaktier

Har någon inlösenrätt i enlighet med 18 kap. 1 § i Aktiebolagslagen och offentliggör sin avsikt att påkalla inlösen, ska vad som i näst sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har inlösaren enligt 18 kap. 3 § och 4 § Aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Teckningsoptionen inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusion eller delning, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

Vid företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Teckningsoption ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Teckningen genomförs.

Q. Flyttning av sätet eller ombildning till ett SE-bolag

Skulle bolagsstämman godkänna flyttning av sätet enligt 17 a kap. 14 § Aktiebolagslagen eller artikel 8.2 i europabolagsförordningen och 9 § i den finska lagen om europabolag (742/2004, med ändringar) eller ombildning till ett SE-bolag enligt artikel 2.4 i europabolagsförordningen, ska Teckningskurs och antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption inte omräknas.

Innehavare har inte rätt till inlösen av Teckningsoptionerna enligt 17 a kap. 18 § Aktiebolagslagen eller enligt 10 § i lagen om europabolag.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för bolag som inte är Avstämningsbolag.

S. Ställning i andra fall

I alla andra fall som anges i 10 kap. 3 § 1 mom. 7 punkten Aktiebolagslagen och som inte benämnts uttryckligen i dessa villkor ska Teckningskurs eller antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption vare sig omräknas eller ändras på annat sätt.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad Innehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister eller, om Teckningsoptionerna är inte registreras med Euroclear Finland, genom brev eller e-post till varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget. Har Teckningsoptionerna upptagits till handel på Marknadsplats ska meddelanden även lämnas till Marknadsplatsen och offentliggöras enligt Marknadsplatsens regler.

§ 10 Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt § 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande SEK 0,00010 eller EUR 0,00001.

§ 11 Förvaltare

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Innehavare.

§ 12 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighetsbeslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras. Därutöver har Bolagets styrelse rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån det är nödvändigt i samband med en eventuell ändring av Bolagets säte från Finland till Sverige.

§ 13 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- (ii) antal Teckningsoptioner.

§ 14 Ansvarsbegränsning

I fråga om de på Bolaget, Banken och/eller Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, elavbrott, teleavbrott, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller annan liknande omständighet utanför parts kontroll och vars följder part inte skäligen kunde ha undvikit eller övervunnit. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part själv är föremål för eller vidtar sådan åtgärd.

Bolaget, Banken, och/eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget/Banken och/eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och/eller Euroclear är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Banken och/eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärder skjutas upp till dess hindret upphört.

Bestämmelserna i denna punkt gäller i den utsträckning som är möjlig enligt tvingande lagstiftning.

§ 15 Tillämplig lag

Finsk lag gäller för dessa Teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid Helsingfors tingsrätt som första instans eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.