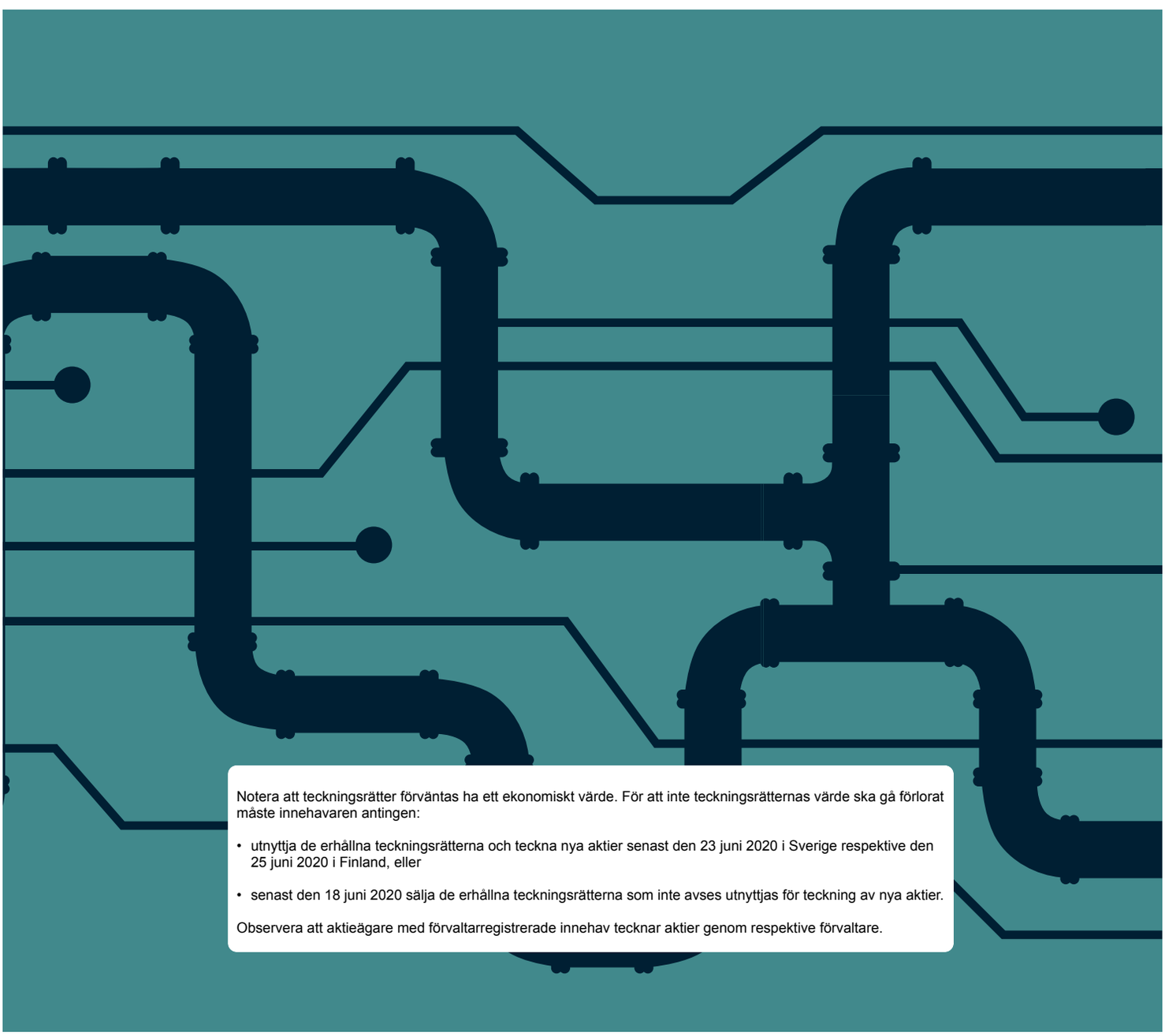
Inbjudan till teckning av aktier i Enersize Oyj



Notera att teckningsrätter 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 23 juni 2020 i Sverige respektive den 25 juni 2020 i Finland, eller
- senast den 18 juni 2020 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

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

VIKTIG INFORMATION

Allmänt
Detta informationsmemorandum (”Memorandumet”) har upprättats med anledning av Enersize Oyj:s, org.nr 2317518-8 (”Enersize”, ”Emittenten” eller ”Bolaget”), föreliggande nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare (”Erbjudandet” eller ”Nyemissionen”) på Nasdaq First North Growth Market (”Nasdaq First North”).

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

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

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

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

Marknads- och branschinformation
Memorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försvissa 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 Enersizes kontor och på Bolagets hemsida (www.enersize.com). Memorandumet kan också nås på Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se. Alla dokument och fakta som införlivas i Memorandumet genom hänvisning, samt eventuella kompletteringar är en del av detta Memorandum. Annan information eller dokumentation finns tillgänglig på Bolagets hemsida. Annan information eller dokumentation, än detta Memorandum på annan hemsida är inte en del av detta Memorandum och investerare ska inte basera sitt investeringsbeslut på sådan information. Memorandumet gäller till slutet av Nyemissionens teckningsperiod. Enersize har inte skyldighet att komplettera Memorandumet vid betydande nya faktorer, väsentliga misstag eller väsentliga felaktigheter efter teckningsperioden.

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

.

INNEHÅLL

Viktig information	sida 2
Erbjudandet i korthet	sida 3
Riskfaktorer	sida 4
VD har ordet	sida 8
Inbjudan till teckning av aktier	sida 9
Bakgrund och motiv	sida 10
Villkor och anvisningar	sida 11
Verksamhetsbeskrivning	sida 15
Finansiell information i urval	sida 20
Aktien, aktiekapitalet och ägarförhållanden	sida 25
Styrelse och ledande befattningshavare	sida 28
Legala frågor och kompletterande information	sida 32

ERBJUDANDET I KORTHET

Styrelsen i Enersize har den 2 juni 2020, med stöd av bemyndigande beslutat på årsstämman den 29 maj 2020, beslutat att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, genomföra en nyemission av högst 101 641 252 aktier. Om Erbjudandet övertecknas kan styrelsen besluta att använda en övertilldelningsoption och emittera upp till ytterligare 20 328 250 aktier.

De som på avstämningsdagen den 4 juni 2020 är registrerade som aktieägare i Enersize erhåller en (1) teckningsrätt per innehavd aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Erbjudandet till en teckningskurs om 0,17 SEK per aktie i Sverige eller 0,0163 EUR per aktie i Finland.

Nyemissionen i korthet

Teckningsperiod i Sverige	9 juni – 23 juni 2020
Teckningsperiod i Finland	9 juni – 25 juni 2020
Emissionsbelopp	17,3 MSEK vid fulltecknad emission
Villkor	Varje innehavd aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna 1 (en) ny aktie
Emissionsvolym	Högst 101 641 252 aktier
Teckningskurs	0,17 SEK per aktie i Sverige eller 0,0163 EUR per aktie i Finland. Courtage utgår ej
Avstämningsdag	4 juni 2020
Garantier och teckningsförbindelser	Nyemissionen är fullt garanterad.
Beräknad tid för offentliggörande av emissionens utfall	Omkring den 30 juni 2020
Handel med teckningsrätter	9 juni – 18 juni 2020

Tidpunkter för ekonomisk information

Kvartalsredogörelse 1, 2020	5 juni 2020
Halvårsrapport, 2020	21 augusti 2020
Kvartalsredogörelse 2, 2020	20 november 2020

Övrigt

ISIN-kod aktien	FI4000233317, kortnamn: ENERS
ISIN-kod teckningsrätter i Sverige	SE0014452686
ISIN-kod BTA i Sverige	SE0014452694
ISIN-kod teckningsrätter i Finland	FI4000440383
ISIN-kod BTA i Finland	FI4000440391

RISKFAKTORER

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

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS AFFÄRSMODELL

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

Enersize är beroende av lokala försäljningspartners

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

Försäljning

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

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS FRAMTIDA EXPANSION

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

Bolaget är beroende av sin förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner

Enersize har en liten organisation och är beroende av flera nyckelpersoner inom främst styrelse och ledning men även inom övriga organisationen. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. För att kunna genomföra den expansion Enersize planerar behöver Bolaget rekrytera ytterligare nyckelpersonal. Det finns risk att Bolaget inte kan rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning som Bolaget ämnar göra. Detta medför risk att Bolagets affärer, finansiella situation och potentiella affärer påverkas negativt. En förlust av nyckelpersonal kan omfatta hela eller delar av Enersizes organisation. Det värsta scenariot skulle vara att ledning och styrelse väljer att avgå och att övriga medarbetare till följd av detta också väljer att avsluta sina tjänster. Totalt skulle då nuvarande medarbetare och styrelsemedlemmar välja att lämna Bolaget. Vid en sådan situation bedömer Bolaget att den negativa effekten på Bolaget skulle bli stor och Bolaget skulle vid en sådan situation riskera att behöva avvecklas.

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 och 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 medför 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 Enersizes framtidsutsikter negativt.

Risk för felaktiga investeringar i utveckling

Det finns en risk att Enersize fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produktutveckling, vilket skulle hämma Enersizes 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 Enersizes verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING OCH FORTLEVNAD

Nedan redogörs för de huvudsakliga riskerna som är relaterade till Bolagets finansiella ställning samt framtida fortlevnad.

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

Enersize avser att expandera genom nyrekrytering framför allt inom säljverksamheten i Sverige och Europa. Enersize har i dagsläget inte rörelsekapital att bedriva verksamheten i önskad takt under de kommande tolv månaderna och genomför därför en nyemission om cirka 17,3 MSEK. Det finns risk att Enersize, vid icke fulltecknad nyemission, inte kan

bedriva verksamheten i önskvärd takt. Om Bolaget ej tillförs likviditet kommer Enersize behöva genomföra nerskärningar inom organisationen och minska Bolagets planerande expansion vilket skulle resultera i att tidigare investeringar och förvärv för expansionen inte skulle kunna utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden kommer att dras ner.

Enersize är föremål för ett saneringsprogram med anledning av avslutad företagsrekonstruktion

Bolagets skuldnedskrivning i samband med saneringen, kvarvarande skulder samt skuldåterbetalning regleras i ett saneringsprogram till vilket Bolaget är bundet fram den 31 december 2020 i enlighet med lagen om företagssanering. Det finns risk att Bolaget vid illikvid förmåga inte kan betala tillbaka sina skulder. Om Bolaget försätter sig i en illikvid situation kan detta medföra en risk för att saneringsprogrammet förfaller och att Enersize till fullo tvingas betala sina skulder till kreditgivare omedelbart, vilket skulle leda till en kritisk negativ inverkan på Enersizes verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Enersize kan behöva tillföras ytterligare kapital i framtiden

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

Beroende av leverantörer

För att kunna sälja och leverera produkter är Enersize beroende av att externa leverantörer uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Enersizes 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 Enersizes verksamhet, resultat och finansiella ställning. För det fall att Enersizes 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. Tullar skulle vidare höja omkostnaderna på Bolagets inköp och därför också dra ned resultatet.

LEGALA RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGET

Nedan redogörs för de huvudsakliga legala riskerna som är relaterade till Bolaget.

Produktansvar och försäkring

Om Enersizes 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 Enersizes produkter medför eller orsakar skada i kundernas verksamhet. Det kan hända att krav som framställs mot Bolaget överstiger Enersizes försäkrade belopp och att Enersizes 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 Enersizes produkter. Eventuella förluster som inte täcks av eller överstiger försäkringsskyddets gränser skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersizes verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Patent och immaterialrättsliga frågor

I dagsläget har Enersize flera pågående patentansökningar. I framtiden kan patent komma att erhållas och Enersizes 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 kostnaderna för att upprätthålla detta skydd, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Värdet hos Enersizes tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Vid utfall där Enersizes immaterialrättsliga tillgångar inte utgör ett tillräckligt upphovsrättsligt skydd, kan en konsekvens av detta leda till att Enersizes konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersizes verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL BOLAGETS OMVÄRLDS-FAKTORER

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

Ändringar i konkurrenssituationen kan påverka Bolaget negativt

Flera multinationella företag med stora ekonomiska resurser är verksamma inom den industriella tryckluftssektorn. En omfattande satsning och produktutveckling från ett sådant företag kan medföra risker i form av försämrad försäljning för Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens från multinationella företag med stora ekonomiska resurser kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturens utveckling

Efterfrågan på Enersizes produkter påverkas av det allmänna konjunktur-läget på de marknader där Enersize är verksamt. Den pågående spridningen av covid-19 är en faktor som kan påverka efterfrågan. Vikande efterfrågan till följd av konjunkturavmattning, ökad arbetslöshet eller andra faktorer eller marknadsbetingelser kan ha påverkan på lönsamheten inom Bolagets verksamhet. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge kan medföra förändrade förutsättningar för

nyinvesteringar och underhåll bland Enersizes slutkunder. I tillägg kan förändringar i råvarupriser påverka aktivitetsnivån och leda till att investeringar senareläggs, eller att befintliga beställningar försenas eller avbryts. Enersizes planerade tillväxt är främst inriktad på företag på den globala marknaden. En konjunkturnedgång i de marknader där dessa företag är verksamma kommer sannolikt att påverka investeringsviljan och därmed begränsa Enersizes tillväxtpotential, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Enersizes verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER

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

Storleken på eventuella framtida utdelningar till aktieägarna är osäker och Bolaget kan inte dela ut medel till aktieägarna så länge saneringsprogrammet pågår

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. Enersize genomgår även ett saneringsprogram som löper till och den 31 december 2020. Återbetalning av skulder reglerar rätten till utdelning till dess att saneringsprogrammet avslutas. Med anledning därav kan utdelning tidigast ske efter den 31 december 2020. Saneringsprogrammet medför risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

Aktiekursens utveckling

Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget, helt eller delvis, inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättning- ar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Enersizes aktie skulle maximalt kunna sjunka i värde med 100 procent vid något av de ovan nämna scenariona. En investerare kan således förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en utebliven utdelning kommer aktieägarens avkastning endast vara beroende av aktiens kursutveckling.

Aktiens likviditet

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

Utspädning i samband med Nyemissionen

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

Eventuell framtida utspädning

Bolagets teckningsoptioner och ledningsgruppens optionsprogram kan i framtiden komma att medföra utspädning. Bolagets framtida teckningsoptioner och optionsprogram kan leda till att utspädningen kommer att kraftigt överstiga föregående utspädning. I ett värsta fall kan den framtida utspädningen komma att uppgå till [50] procent.

Aktieägare med betydande inflytande

Bolaget har ett fåtal större aktieägare, där en av huvudägarna är Loudspring Oyj (”Loudspring”) som innan nyemissionen innehar 18,9 procent av rösterna i Enersize. De större aktieägare har genom sina respektive innehav i Bolaget möjlighet att utöva inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämma, såsom exempelvis emission av ytterligare aktier eller aktierelaterade instrument som kan medföra utspädning för aktieägarna, eller betalning av eventuella framtida utdelningar. Dessa aktieägare kan även utöva inflytande över Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och verksamhet. Vidare kan de större aktieägarnas intressen helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen.

Svenska investerare riskerar att påverkas negativt av förändringar i valutakurser

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

ÖVRIGA RISKER

Valutakursförändringar medför risk att Enersize inte erhåller beräknad emissionslikvid

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

Företaget kanske inte kan utnyttja alla skattemässiga förluster

Per den 31 december 2018 hade Enersize totalt 5 750 000 EUR av outnyttjade skatteförluster för räkenskapsåren 2011–2018, vars framtida användning kommer att kräva ett undantag från skattemyndigheten. Det är möjligt att minska skatteförlusterna från vinster som uppstår under de kommande tio (10) skatteåren. Inga uppskjutna skattefordringar har redovisats

från skattemässiga förluster i balansräkningen. På grund av aktieemissioner mellan år 2015-2019 och handel med företagets andelar i multilateral handel har det skett förändringar i ägandet av Bolaget som begränsar utnyttjandet av uppkomna skattemässiga förluster i framtiden. År 2015 beviljade skattemyndigheten företaget ett undantag för att utnyttja skatteförlusterna för räkenskapsåren 2010–2013 (totalt ungefär 1 675 000 EUR) i förhållande till de ägarförändringar som inträffade i företaget 2014 och 2015. Företaget har ansökt om ett undantag från skattemyndigheterna för att utnyttja skatteförluster trots ägarförändringarna mellan år 2015-2019. På dagen för detta Memorandum har företaget ännu inte fått skattemyndighetens beslut. Därför är det möjligt att företaget inte kommer att kunna utnyttja nämnda skatteförluster. Användningen av skatteförluster kräver framtida skattepliktiga vinster som kompenseras mot förlusterna. Det finns ingen säkerhet om att Bolaget kommer att generera tillräckligt med vinst i framtiden för att kunna utnyttja skatteförlusterna helt eller delvis. Detta kan ha en väsentlig negativ inverkan på företagets verksamhet, ekonomiska skick, resultat och / eller framtidsutsikter.

Det finns risk att Bolagets utvecklingskostnader blir större än planerat

Enersize kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutvecklamjukvara 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 kostnads- krävande än planerat, kommer Bolaget att resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Lämnade garantiåtaganden är inte säkerställda

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

VD HAR ORDET

Vår försäljning ökar kraftigt. Trots vikande marknad på grund av covid-19 var orderingången under Q1 2020 ca 2,5 gånger så stor som omsättningen under Q1 2019. Omsättningen var under 2019 mer än dubbelt så stor som under 2018.

Sedan två månader har vår säljstyrka växt med 300 procent. Detta behövs. Under 2019 kunde vi med våra då begränsade resurser bearbeta endast 50 kunder globalt. Jag uppskattar antalet potentiella kunder bara i Sverige till över 20 000. Det är således uppenbart att marknaden är gigantisk och vår utmaning är att nå ut till potentiella kunder och vässa vårt erbjudande till kunder och partners.

Under mars och i början av april kunde vi använda tiden effektivt med internutbildning av de nyanställda, samt introduktion av ett CRM-system och telefonilösning för detta. Vi tog också fram ett nytt produktkoncept som ger kunden positivt kassaflöde från första månaden; ett koncept som bygger på mjukvarulicens till LEAQS, ultra-ljudsinstrument och utbildning. Våra utesäljare jobbar nu tillfälligt som innesäljare och det är ett härligt säljteam med mycket energi och erfarenhet vi nu har i Bolaget.

Då börsen rasade på grund av covid-19 blev osäkerheten kring Enersizes långsiktiga finansiering allt större. Börskursen sjönk under lägsta lösenpriset för TO2-optionerna. Därför undersökte styrelsen olika alternativ och fann att en företrädesemission var det minst dåliga alternativet. Det är ett styrkebesked från Enersize att i rådande tider kunna genomföra en fullt garanterad företrädesemission.

Företrädesemissionen ger oss de finansiella muskler som behövs för detta och kapitalet beräknas räcka tills Enersize når positivt kassaflöde under 2021.

Anders Sjögren
VD Enersize

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i Enersize har den 2 juni 2020 beslutat, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 29 maj 2020, att genomföra en emission av högst 101 641 252 aktier. Teckningskursen är fastställd till 0,17 SEK per aktie eller 0,0163EUR per aktie. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Nyemissionen är fastställt till den 4 juni 2020.

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

Anmälan till teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 9 juni 2020 till och med den 23 juni 2020 i Sverige samt från och med den 9 juni 2020 till och med den 25 juni 2020 i Finland. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och kommer att handlas på Nasdaq First North från och med den 9 juni 2020 till och med den 18 juni 2020.

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat i nyemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garanter som ingått emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av visst minsta antal aktier.

Emissionsvolym

Vid full teckning inbringar emissionen 17,28 MSEK före emissions- och garantikostnader som beräknas uppgå till cirka 3,3 MSEK inklusive kontant garantiersättning. Nettolikviden i emissionen uppgår till cirka 14 MSEK. För nuvarande aktieägare som inte tecknar aktier uppstår en utspädningseffekt om cirka 55 procent (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission).

Vid full teckning kommer antalet aktier kommer att öka från 101 641 252 stycken till 203 282 504 stycken.

Garantiåtaganden

Bolaget har ingått avtal om icke säkerställda emissionsgarantier om sammanlagt 17,3 MSEK vilket motsvarar 100 procent av emissionsbeloppet. Enersize har rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt avbryta Nyemissionen enligt villkoren i detta Memorandum. Styrelsen i Enersize har rätt att en eller flera gånger förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer offentliggöras genom pressmeddelande.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Enersize till en kurs om 0,17 SEK eller 0,0163 EUR per aktie.

Enersize Oyj

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Enersize tillhandahåller analysverktyg och konsulttjänster för energibesparing inom tryckluftssystem. Detta är en betydande marknad som de flesta inte känner till. Elenergikostnaden för att driva tryckluftssystem uppgår globalt till över 5 000 miljarder SEK.

Tillverkningsindustrin är helt beroende av tryckluft på grund av dess många unika egenskaper och marknaden för tryckluftskompressorer ökar med 5% per år. Underhållet av tryckluftssystem är undermåligt beroende på okunskap samt att leverantörerna av kompressorer, jättarna i branschen, fokuserar på att sälja fler kompressorer. Besparingspotentialen baserat på Enersizes erbjudande är 30-50% i genomsnitt och återbetalningstiden ligger på några månader. Enersize anser att underhåll av tryckluftssystemen är det minst kostsamma sättet för företag att minska sina CO2-utsläpp i Sverige. I Tyskland är energin dubbelt så dyr och CO2-utsläppen 35 gånger högre än i Sverige.

Bolagets huvudsakliga konkurrenter är på sikt leverantörer av kompressorer. Det finns ett fåtal enmansbolag och liknande som inte bedöms påverka Enersizes tillväxt.

Enersize exekverar nu en expansionsplan och har anställt fyra säljare i Sverige under mars 2020 och står inför en förväntat kraftig ökning av omsättningen så fort industrin kommer igång efter coronapandemin. Bolaget bedömer att industrin kommer bli mer kostnadsmedveten i spåren av covid-19, vilket kommer göra Bolagets erbjudande ännu mer attraktivt.

Enersize baserar all försäljning på mjukvarorna LEAQS och Q+ och kundnyttan med Bolagets produkter är säkerställd. Produkterna vidareutvecklas även kontinuerligt för att förbättra prestanda med mål att underlätta integrationen med tredjeparts affärs- och övervakningssystem. Bolagets strategi är att successivt öka andelen återkommande mjukvarulicensintäkter för att skapa större finansiell stabilitet och långsiktighet samt öka marginalen.

Nyemissionen ska säkra rörelsekapitalet fram till förväntat positivt kassaflöde under 2021. Emissionslikviden kommer att möjliggöra fortsatt expansion i Sverige, bland annat genom ökad marknadsföring och att öka andelen återkommande intäkter, samt:

- Strategiskt affärsutvecklingsarbete för att maximera Bolagets tillväxt under kommande år.
- Ökat försäljningsarbete i samarbete med Bolagets partners i Sverige.
- Etablering i Tyskland genom egna säljare.

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och möjlighet till ökad spridning i Bolagets aktie kan styrelsen, vid det fall Nyemissionen övertecknas, komma att besluta om en övertilldelningsoption och emittera upp till ytterligare 20 328 250 aktier. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen kommer Bolaget således emittera sammantaget 121 969 502 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 223 610 754 varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör ca 54,5 procent av antalet aktier i Bolaget.

Varför investera?

- Enersize har nystöpts med en ny organisation och står redo för expansion på den europeiska marknaden.
- Uppskalning med licensintäkter säkerställer god marginal.
- Den nya affärsmodellen är beprövad under 2019 med betalande kunder i både Europa och Kina.
- Beprövade produkter som tillsammans bildar en produktportfölj som är unik på marknaden.
- En satsning som ger avtryck i våra klimatmål.
- Möjlighet till global expansion.

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.

Enersize Oyj

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet
Erbjudandet omfattar högst 101 641 252 nya aktier och får inte överstiga 2,5 MEUR. Rätt att teckna nya aktier ska tillkomma Bolagets aktieägare samt allmänheten. Erbjudandet är undantaget prospektskyldighet.

Övertilldelningsoption
Om Erbjudandet övertecknas kan styrelsen besluta att använda en övertilldelningsoption och emittera upp till ytterligare 20 328 250 aktier. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen kommer Bolaget således emittera sammantaget 121 969 502 aktier. Antalet utestående aktier i Bolaget kommer därefter uppgå till 223 610 754 varav de aktier som emitteras i samband med Erbjudandet på ovan angivet sätt utgör ca 54,5 procent av antalet aktier i Bolaget.

Teckningskurs
Erbjudandeaktierna emitteras till Teckningskursen 0,17 SEK per aktie i Sverige eller 0,0163 EUR per aktie i Finland (”Teckningskursen”). Aktiernas Teckningskurs kommer att redovisas i fonden för inbetalt fritt kapital. Erbjudandeaktiernas teckningskurs registreras under fritt eget kapital. Teckningskursen har fastställts på ett sätt att den innehåller en för nyemissioner sedvanlig rabatt. Teckningskursen är cirka 40 procent lägre än stängningskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North den 8 maj 2020 (0,284 SEK).

Teckningsperiod
Teckningsperioden (”**Teckningsperioden**”) för aktierna börjar den 9 juni 2020 kl. 9.30 finsk tid (kl. 8.30 svensk tid), och förväntas sluta den 23 juni 2020 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Sverige och den 25 juni 2020 kl. 16.30 finsk tid (kl. 15.30 svensk tid) i Finland.

Bolaget kan efter eget gottfinnande förlänga Teckningsperioden. Teckningsperioden kan förlängas en eller flera gånger, dock inte efter den 23 juni 2020. Förlängningar av Teckningsperioden ska tillkännages i pressmeddelande från Bolaget före Teckningsperiodens slut.

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

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

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

Företrädesrätt till teckning
Den som på avstämningsdagen den 4 juni 2020 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. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Avstämningsdag
Avstämningsdag hos Euroclear Finland Oy (”**Euroclear Finland**”) och hos Euroclear Sweden AB (”**Euroclear Sweden**”) för rätt till deltagande i Erbjudandet är den 4 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Erbjudandet är den 2 juni 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Erbjudandet är den 3 juni 2020.

Handel med teckningsrätter
Handel med teckningsrätter äger rum på First North Stockholm under perioden 9 juni 2020 till och med den 18 juni 2020. Aktieägare med aktier registrerade hos Euroclear Finland behöver ha överfört sina aktier till Euroclear Sweden senast den 2 juni 2020 för att ha möjlighet att handla med teckningsrätter. Aktieägare med aktier registrerade i Euroclear Sweden ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 23 juni i Sverige och 25 juni i Finland 2020 eller avyttras (enbart Sverige) senast den 18 juni 2020 för att inte förfalla värdelösa.

Cross-border överföring av värdepapper
Under perioden 3 juni 2020 till och med den 4 juni 2020 samt i samband med omvandlingen av BTA till aktier, vilket beräknas ske i mitten av juli, var det stopp för cross-border-överföring av aktier i Bolaget (dvs. överföringar av aktier från Euroclear Finland till Euroclear Sweden eller vice versa).

Teckningsplats
Teckningsplatserna är:
a) I Sverige genom Nordic Issuings webbplats, www.nordic-issuing.se samt via depåinstitut i Sverige,
b) I Finland genom depåinstitut och kontoförande institut.

Investerarna ska följa de anvisningar som har utfärdats av förvaltarna.

Teckning för investerare i Sverige

Direktregistrerade aktieägare
De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 juni 2020 var registrerade hos Euroclear Sweden, erhåller en förtryckt emissionsredovisning. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuing:s hemsida (www.nordic-issuing.se), på Enersize Oyj:s hemsida (www.enersize.com) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av

teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt
Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 23 juni 2020. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

i) **Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi**

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

ii) **Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter**

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Nordic Issuing:s hemsida (www.nordic-issuing.se). Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 juni. Anmälan är bindande.

Ärende: Enersize
Nordic Issuing
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö
E-post: info@nordic-issuing.se (inskannad anmälningssedel)
Telefon: 040-632 00 20

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

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

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”, i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 juni 2020. Anmälan är bindande.

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

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall
I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Teckning för investerare i Finland

Teckning med företrädesrätt
Aktieägarna kan delta i Nyemissionen genom att teckna aktier med utnyttjande av sina registrerade Teckningsrätter och samtidigt betala teckningsavgiften. Aktieägare som önskar delta i Nyemissionen ska lämna in 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 25 juni 2020 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 Erbjudandeaktier utan Teckningsrätter om teckningen godkänns.

Om Erbjudandeaktier inte kan tilldelas i enlighet med teckningsanmälan från personer utan Teckningsrätter återbetalas den andel av den inbetalade teckningsavgiften som motsvarar de ej erhållna Erbjudandeaktierna till tecknaren omkring den 30 juni 2020. Ingen ränta kommer att betalas på de belopp som återbetalas.

Aktieägare och/eller andra investerare utan Teckningsrätter som önskar teckna Erbjudandeaktier 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 Erbjudandeaktierna 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 25 juni 2020 eller vid den tidigare tidpunkt som depåinstitutet, det kontoförande institutet eller förvaltaren anger.

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

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

De tecknare som har lån till Bolaget kan emellertid betala sin teckning i enlighet med villkoren för teckningsförbindelserna genom att kvitta teckningskursen mot kapital och ränta för lånen till Bolaget.

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

Utspädning
Som ett resultat av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget öka från 101 641 252 till högst 223 610 754 aktier, förutsatt att övertilldelningsoptionen nyttjas. Aktierna motsvarar 54,4 procent av Bolagets samtliga utestående aktier innan Nyemissionen och 100 procent av Bolagets utestående registrerade aktier efter Nyemissionen. De parter som ingått avtal om emissionsgaranti för nivån 12-17,3 MSEK erhåller sin garantiersättning i aktier, detta arrangeras genom en riktad nyemission till emissionsgaranterna efter Nyemissionen, om så är nödvändigt. Garantiersättningen för nivån 0-12 MSEK uppgår till 12 procent av garantiåtagandet, vilket innebär högst cirka 1,44 MSEK. Om Nyemissionen och den riktade nyemissionen till emissionsgaranterna fulltecknas, teckningskursen i den riktade emissionen till emissionsgaranterna är densamma som i Nyemissionen, kan Bolagets utestående aktier öka med ytterligare 3 727 059 aktier. Dessa aktier som riktas till emissionsgaranterna skulle motsvara 3,7 procent av Bolagets samtliga utestående aktier före Nyemissionen och 1,7 procent av Bolagets samtliga utestående aktier efter Erbjudande och ovannämnda riktade nyemission, förutsatt att båda aktieemissionerna fulltecknas. Om Nyemissionen och emissionen som beskrivs ovan och som potentiellt genomförs i samband med Nyemissionen fulltecknas, teckningskursen i den emissionen som riktas till emissionsgaranterna är densamma som i Nyemissionen, och om övertilldelningsoptionen utnyttjas motsvarar samtliga nyemitterade aktier 55,3 procent av Bolagets samtliga utestående aktier efter Nyemissionen. Från det bemyndigande om att emittera upp till 140 000 000 aktier som styrelsen i Bolaget har, används maximalt 125 696 561 aktier Nyemissionen och den riktade emissionen, vilket betyder att minst 14 303 439 aktier återstår av bemyndigandet.

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

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

b) I andra hand till de som har tecknat Erbjudandeaktier utan Teckningsrätter. Om dessa har övertecknat Nyemissionen görs tilldelningen i förhållande till antalet tecknade Erbjudandeaktier för varje värdepapperskonto, eller om detta inte är möjligt genom lottning.

Bolagets styrelse kommer att fatta beslut om tilldelning av teckning med utnyttjande av Teckningsrätter och i enlighet med villkoren för detta Erbjudande samt tillämpliga lagar och bestämmelser omkring den 30 juni 2020. Vidare kommer Bolagets styrelse att fatta beslut om godkännande av teckning utan stöd av Teckningsrätter och i enlighet med villkoren för detta Erbjudande samt tillämpliga lagar och

bestämmelser och enligt tilldelningsprinciperna som presenteras i avsnittet ”Tilldelning” ovan.

Aktieägare bosatta i utlandet
Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk och finsk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk och finsk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Meddelande om utfallet av Erbjudandet
Förutsatt att inga ändringar görs av Teckningstiden kommer Bolaget att meddela utfallet av Erbjudandet i ett pressmeddelande omkring den 30 juni 2020.

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

När teckningen har genomförts kommer BTA:er som motsvarar de med Teckningsrätterna tecknade nya aktierna att upptas i aktieboken. I Finland, är detta estimerat till nästkommande dag, i enlighet med Euroclear Finlands tidplan för clearing. Handeln med BTA:erna kommer att inledas på Nasdaq First North Sweden (kortnamn Enersize BTA, ISIN: SE0014452694) som ett eget värdepappersslag omkring den 9 juni 2020. När Erbjudandeaktierna har registrerats i handelsregistret kommer de att slås ihop med de befintliga aktierna. Detta kommer att ske i Euroclear Finlands system omkring den 13 juli 2020, och i Euroclear Swedens system omkring den 14 juli 2020 utan särskild avisering från Euroclear (en dagen efter Finland), och Erbjudandeaktierna kommer att handlas tillsammans med Bolagets befintliga aktier omkring den 14 juli 2020 på Nasdaq First North Sweden.

Information till innehavare av teckningsoptioner av serie TO1 och TO2
Bolaget har beslutat, att i enlighet med villkoren till teckningsoptioner av serie TO1 och TO2, ge samtliga optionsinnehavare av serie TO1 och TO2 samma företrädesrätt som aktieägare att delta i Nyemissionen. För att optionsinnehavare av serie TO1 och TO2 ska ha möjlighet att nyttja denna rätt måste anmälan om teckning med stöd av teckningsoptioner ha skett senast den 15 maj 2020. För de optionsinnehavare av teckningsoptioner av serie TO1 och TO2 som inte har ingivit en anmälan om teckning per denna dag upphör rätten att delta i Nyemissionen.

Teckningsoptioner av serie TO1 och TO2 som inte har anmälts för teckning av aktier i syfte att delta i Nyemissionen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor enligt villkoren för teckningsoptionerna. Den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier belöper på varje teckningsoption. En omräknad teckningskurs kommer således tillämpas för alla framtida teckningar. För att optionsinnehavare av serie TO1 och TO2 ska ha möjlighet att nyttja denna rätt måste anmälan om teckning med stöd av teckningsoptioner ha skett senast den 15 maj 2020. För de optionsinnehavare av teckningsoptioner av serie TO1 och TO2 som inte har ingivit en anmälan om teckning per denna dag upphör rätten att delta i Nyemissionen.

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

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

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

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

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Affärsidé
Enersizes affärsidé är att erbjuda industrier effektivisering i tryckluftssystem, oberoende av hårdvaruleverantör. Effektiviseringarna innebär ekonomiska besparingar, minskade koldioxidutsläpp och förbättrad hållbarhetsredovisning. Bolaget arbetar bl.a. med Internet of Things (IoT)-system med molnbaserad big data-insamling och hantering som analyseras genom egna algoritmer som identifierar systemsvagheter och möjliga besparingsåtgärder.

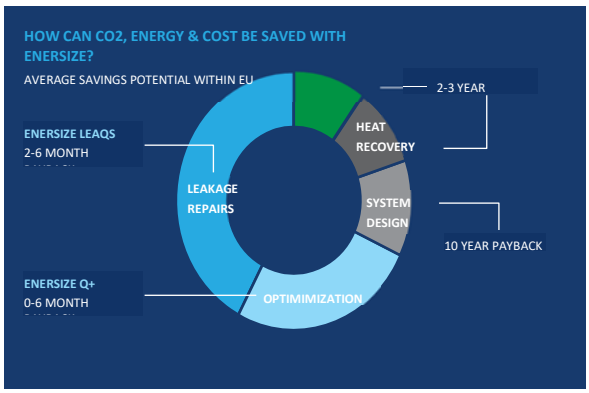
Vision
Enersizes vision är att bli det ledande Bolaget inom effektivisering av och energibesparing i industriella tryckluftssystem och att därigenom bidra till ett mer hållbart samhälle.

Verksamhet
Enersize bedriver verksamhet inom tryckluftssystem. Bolagets tjänster inkluderar produktion och försäljning av analys- och arbetsverktyg för energibesparing inom tryckluftssystem samt konsultationstjänster inom samma fält. Långsiktigt finns ett mål att inte bara kunna mäta på tryckluftssystem, utan även att styra utrustning i dessa.

Affärsmodell
Enersizes affärsmodell är en B2B och B2B2B SaaS och bygger på försäljning av energibesparande och effektivitetshöjande projekt samt mjukvarulicenser. Historiskt har bolaget arbetat med vinstdelningsprojekt och har kvar några sådana kundprojekt i Kina. Under 2019 har Bolaget styrt om fokus från Kina mot en expansion i framför allt Norden och Europa. Intäkter kommer från projekt, licensavgifter och vinstdelning och varierar beroende på kundens storlek och servicenivå. Licensavgifterna baseras på analys av tidigare projekt och är aggressivt prissatta för att möjliggöra den snabbast möjliga expansionen på den nordiska och europeiska marknaden. Molntjänsterna har olika funktioner som säljs som en licens till ”facility management”-bolag, industri eller oberoende entreprenörer. Licenserna faktureras kvartalsvis i förskott med en tydlig prisstruktur baserad på servicenivån och hur långt kontrakt som skrivs med kunden.

Sedan köpet av LEAQS i slutet av 2018 har Bolaget arbetat om affärsmodellen och dubblerat omsättningen samtidigt som personalstyrkan närmast halverats. Tidigare byggde inkomsterna närmast uteslutande på vinstdelningsprojekt i Kina baserat på optimering, vilket motsvarar 26 procent av besparingspotentialen i ett tryckluftssystem. Numera kommer majoriteten av intäkterna från läckagekontrollprojekt som faktureras när projektet avslutas. Reparationer av läckage står för hela 42% av besparingspotentialen i ett tryckluftssystem. Enersize kan med LEAQS och Q+ åtgärda 68 procent av besparingspotentialen och dessa åtgärder har även de kortaste återbetalningstiderna, ofta bara några månader.

Under 2019 visade Bolaget på styrkan i LEAQS läckagekontrollmjukvara, som är en förutsättning för läckagekontrollprojekten som genomförs, samt de kundrelationer som mjukvaran och Daniel Winkler fört med sig, genom att teckna ett flertal B2B läckagekontrollprojekt. Nu arbetar Enersize med att öka antalet sålda mjukvarulicenser, genom att skala upp försäljningen via återförsäljare (B2B2B). Tanken är att utnyttja större underhålls- och reservdelsbolags befintliga kundrelationer och därigenom kunna växa licensaffären. Det förväntas därmed att licensavgifter så småningom kommer att ta över som största inkomstkällan för Bolaget.

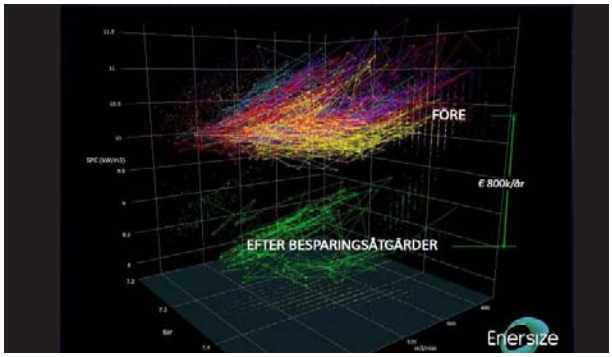


Affärsmodellen bygger på det faktum att energibesparing på i medeltal 30 – 50 procent i tryckluftssystem är möjlig och vilar på tre hörnpelare; mjukvara för effektivisering och kontroll (Enersize), lokala kundrelationer och servicepersonal (facility management), samt pneumatik (reservdelar till tryckluftssystem).

För att affärsmodellen ska fungera krävs att Enersize strömlinjeformar sina produkterbjudanden så att försäljning, installation och underhåll kan ske med minimal inblandning från Bolaget. Prissättningen kommer att variera under en överskådlig tid tills affärsmodellen är fullt utvecklad och testad.

Hur det fungerar
Alla tryckluftssystem drabbas av läckage. Läckagen ökar dag för dag på grund av slitage och användning. Vilken nivå av läckage som är acceptabel borde vara relaterad till hur stor energiförlust man kan acceptera, men i allmänhet finns inte den förståelse och inblick i tryckluftssystemet som behövs för att kunna föra ett sådant resonemang. Framför allt ser man inte kostnaden av energiförlusten eftersom den är gömd i beloppet som månatligen faktureras från elbolaget. Man ser heller inte potentialen i besparing av energi och CO2 eftersom man inte förstår att varje besparing i tryckluftssystemet innebär 10 – 20 gånger större besparing av elenergi. Detta beror på fysikens lagar som säger att enbart maximalt 5 – 10 procent av elenergin blir tryckluft. Resten blir värme.

Enersizes molnmjukvara LEAQS är ett arbetsverktyg för att bokföra 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 eller behöver underhåll. Arbetsprocessen går till så att tekniker söker upp läckagen med hjälp av ultraljudsinstrument.



Enersize har lång erfarenhet av att arbeta med ultraljudsinstrument och är återförsäljare för de instrument Bolaget valt ut på grund av sina egenskaper. I LEAQS dokumenterar tekniker varje läckage och tar bilder, samt märker upp läckaget med en färgad och numrerad etikett. Färgen relaterar till den uppskattade storleken av läckaget. Mjukvaran sammanställer informationen och ger direkt en överblick av hur stora läckagen är. Uppskattningen bli förvånansvärt bra med utbildade tekniker. Med hjälp av informationen i LEAQS kan tekniker avgöra vilka delar som behöver underhåll eller bytas ut, och mjukvaran hanterar sedan planeringen av när reparation kan ske. Det är inte ovanligt att en del inte går att byta direkt utan måste bytas när fabriken gör ett planerat underhåll. LEAQS tillhandahåller arbetsplanen och när reparationer sker så bokförs även detta i LEAQS så man kan följa arbetet och resultatet läcka för läcka. Slutligen tillhandahåller LEAQS en mängd rapporter som kan användas för intern rapportering av energi- och CO2-besparingar, till exempel för ISO 50001 (energiledningssystem).

Enersizes andra molnmjukvara Q+ är ett system för insamling och analys av mätdata från tryckluftssystem. Q+ består således av både hårdvara och mjukvara. I och med den fantastiska utvecklingen inom IoT finns idag en mängd hårdvara tillgänglig för insamling av data, vilket Bolaget drar nytta av för att sänka totalkostnaderna för Q+.

Systemet mäter med hjälp av ett sensornät som kan anpassas till fabriken, men oftast ingår tryck, energiförbrukning och flöde (dvs hur snabbt tryckluften flödar i ett rör). Dessa mätningar är ofta en ögonöppnare och ger en förståelse och inblick både för tekniker och fabriksledning. Systemet kan användas för att analysera tillförsels- och efterfrågesidan av tryckluftssystem.

Enersize undviker diagram och KPI: er som kräver expertanalys, till förmån för att presentera systembeteende på ett sätt som möjliggör korrigerande åtgärder och gör det enkelt att anpassa och korrigera tryckluftssystemsinställningar för att passa individuella anläggningars exakta produktionskrav.

Enersize kan i Q+ jämföra mätdata med en ideal modell av ett tryckluftssystem, samtidigt som mjukvaran kan ta hänsyn till anläggningens drift, verklig användning av luft och användarkrav. Detta gör att Enersize kan se vilka delar av tryckluftssystemet som fungerar suboptimalt och hur väl tryckluftssystemets tillförsel matchas till efterfrågan. Enersize utvecklar och använder algoritmer, kunskap och tidigare insamlade data för att kartlägga lösningar och föreslå systemändringar såsom kompressorinställningar och operativsystem för att optimera full systemprestanda och samtidigt 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 till en kostnad som är en bråkdel av besparingen på ett år.

KUNDER

Enersize är inriktade och säljer mot tre kundgrupper:

1. Indirekt försäljning genom större facility managementbolag (B2B2B).
2. Indirekt försäljning genom pneumatikåterförsäljare och leverantörer (B2B2B).
3. Direkt försäljning till medelstora och stora företag med en eller flera fabriker som använder tryckluftssystem, dvs industribolag (B2B).

Fokus för Enersize är att kommersialisera sina SaaS-lösningar genom indirekt B2B2B-försäljning. Bolaget anser att det är det enklaste och snabbaste sättet att etablera sig på tryckluftssystems-marknaden i Europa, främst på grund av att dessa bolag redan har kontrakt med majoriteten av de kunder som Enersize är inriktade på. Samtidigt saknar facility managementbolagen och pneumatikåterförsäljare ofta expertis inom tryckluft. Det finns därför en naturlig symbios mellan Enersize och dessa bolag på tryckluftsmarknaden.

Tjänsteleverantörer, typiskt sett större facility managementbolag, vill sälja fler timmar till kunder. Konkurrensen är hård och ett sätt att få fler kontrakt är att bredda tjänsterna genom att erbjuda tryckluftttjänster. Det som står i vägen är att bolagen inte har ansenliga tjänster för tryckluftssystem eftersom de är komplicerade att utveckla. Samtidigt vill Bolaget också komma in på energikonsulternas marknad eftersom fokus alltmer hamnar på effektiv användning av energi. Enersize kan hjälpa dem att lösa dessa två problem på samma gång. Enersize levererar två SaaS till: LEAQS och Q+ (Base/Advanced/Enterprise) och tillhandahåller utbildning och konsultation. På så vis assisterar man facility managementbolagen att utöka sitt erbjudande och utnyttja konkurrenskraftiga möjligheter. Kunderna kommer att känna av effekterna av förbättrad service medan Enersize kommer att fortsätta att fokusera på att sälja indirekt till facility managementbolagen. Leverantörer av tryckluftssystemskomponenter vill sälja fler komponenter, men konkurrensen är hård, särskilt från online-återförsäljare. Detta förstärks av osofistikerade försäljningsmetoder där det är svårt att ta in nya kunder som köper från konkurrenter. Enersize fungerar som en länk mellan tryckluftssystemsanvändare och leverantörer av trycklufts- systemskomponenter. Enersize bistår leverantörer genom att generera reparationer, underhåll och uppgraderingar till tryckluftssystem. Idealiskt består trion av Facility Managers – komponentleverantör - Enersize, som tillsammans arbetar för att nå kunder. Enersize fokuserar också på försäljning till komponentleverantörer för vilka resultatet av förbättringarna är transparent.

Enersize kommer även att fortsätta att rikta in sig mot industribolag direkt när behovet uppstår. Bolaget kommer att tillhandahålla expertis på konsultbasis i fall där det behövs och hjälpa industribolagen att uppnå större operationell effektivitet genom tryckluftssystemshantering.

Enersizes teknologi
Enersizes teknologi kan delas in i tre kategorier; sensornätverk, molnmjukvara och dataanalys. Av dessa tre är bolagets utvecklingsfokus inom molnmjukvara och dataanalys, och bolaget drar nytta av den snabba utvecklingen inom system för IoT för att förbättra sina sensornätverk

Enersizes Q+ är mjukvara som körs i molnet och är tillgänglig som en webb-sida för kunder och partners. Q+ lagrar insamlad mätdata och möjliggör dataanalys genom Enersizes verktyg och automatiserade algoritmer. Genom algoritmerna kan Q+ analysera och förstå tryckluftssystem samt visualisera dess prestanda på ett sätt som gör det enkelt att förstå var det finns förbättringspotential. Det gäller att ”koka ner” en stor mängd data till något som är överblickbart och förståeligt, vilket är långt ifrån enkelt. Syftet med Q+ är att ge en förståelse, som leder till förbättrad användning av tryckluftssystem. Enersize Q+ fyller ett tomrum eftersom det i de flesta fabriker är ganska illa ställt med kompetensen, även bland de som är ansvariga för tryckluftssystemen.

Enersize utvecklar inte egna sensorer för att mäta energiförbrukning, tryck, flöde etc. utan använder sig av industriellt beprövade och tillgängliga sensorer som kan kommunicera med Q+ via standardiserade protokoll och någon form av koppling till internet, ofta via mobilnätet. De av Enersize levererade sensorerna kan kopplas samman med existerande sensorer och olika befintliga nyckelkomponenter i tryckluftssystemet.

Enersize LEAQS är en avancerad webbaserad logistiktjänst som sedan våren 2020 även inkluderar mobilappar för Android och iOS. LEAQS innehåller en rad väl genomtänkta funktioner för att låta tekniker arbeta effektivt med läckagekontroll.

Enersize har som mål att integrera Q+ och LEAQS så att tjänsterna är tillgängliga med samma inloggning (SSO Single Sign On) och bygga ut logiken så att tjänsterna kommunicerar direkt med varandra.

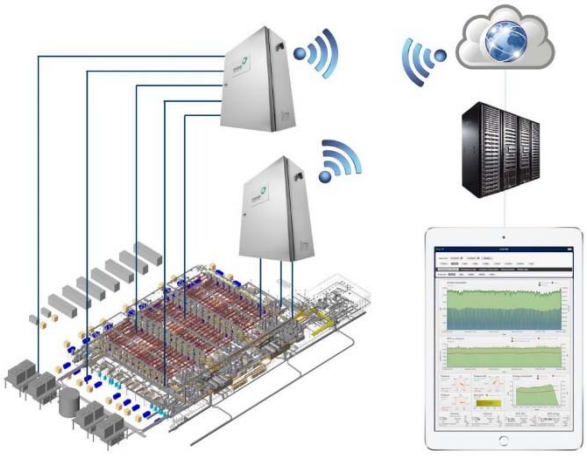
Produkter
Enersizes webbmjukvaror/tjänster kan delas in i två huvudkategorier:

- Smarta mät- och övervakningssystem, Enersize Q+, med underkategorierna Q+Base, Q+Advanced och Enterprise. I denna kategori ingår även Enersizes mobila tryckluftsanalys som används för att enkelt och kostnadseffektivt få inblick i ett tryckluftssystem.

- Läckagekontroll och reparation; LEAQS
  Dessa tjänster kan säljas var för sig men ger tillsammans ett helhetsgrepp för optimering, övervakning och effektivisering av industriella tryckluftssystem.

Bolaget betraktar försäljningen av hårdvara som en nödvändig komponent för Q+ och målet är att göra arbetet med installation och konfiguration av hårdvara till en så liten del av produktkostnaden som möjligt och fokusera på mjukvaruutvecklingen där bolaget har ett unikt erbjudande.

Enersize Q+ är ett webbaserat koncept för övervakning och optimering av tryckluftssystem. Q+ tillhandahåller verktyg för att i realtid åtgärda kritiska parametrar i tryckluftssystemen, kan fastställa kostnad per kubikmeter tryckluft, kan uppskatta nivån på läckage läckor, samt ger ett system för hantering av avvikelser.



Q+ är i sitt minsta utförande, Q+ Base, skapad med mindre fabriker i åtanke. För mellanstora och stora fabriker kan Q+ Advanced användas, och går att utöka till en, i stort sett, obegränsad omfattning. Med funktionen Enersize Enterprise kan flera geografiskt åtskilda fabriker sammankopplas och övervakning och uppföljning av dessa fabriker kan skötas centralt. I Enersize Enterprise ingår mätdatainsamling, visualiseringar av mätdata, rapportgenerering, avvikelselarm och Enersizes unika patentansökta algoritmer för automatiserad realtidsanalys av systemstabilitet och effektivitet. Enersize Enterprise erbjuder ledningen på fabriken insyn och kan ge riktvärden på bolagsnivå och för flera fabriksanläggningar. Enterprise allokerar tryckluftskostnader på produkt-, plats- och bolagsnivå, estimerar läckagenivån, verifierar kompressorernas konfigurationer, verifierar energieffektiviteten och kan vid behov användas för inköpsdirektiv till maskin- och komponentleverantörer.

Enersize köpte molntjänsten LEAQS i slutet av 2018, vilket stärkte Bolagets position som mjukvaruleverantör. Med LEAQS fick Enersize både tillgång till en nyutvecklad webbaserad version av LEAQS-systemet som anpassats till att kunna säljas i form av online-abonnemang till lokala aktörer som redan har tillgång till både resurser och rätt typ av kunder, men även till ett nätverk av slutkunder som redan gjort läckagesökningsprojekt med tidigare versioner av mjukvaran. Senaste versionen av LEAQS mjukvara är tack vare abonnemangsformen och möjligheten att kunna låta lokala industriunderhållsföretag agera återförsäljare samt ta ansvar för reparationer inte längre en mjukvara som köps en gång för att göra enskilda projekt, utan en komplett livscykelösning för att ge fabriker möjlighet att hålla en konstant låg läckagenivå.

Tidigare versioner av LEAQS har använts i 9 000 projekt av 4 000 kunder. LEAQS säljs hittills främst som projektredskap men Bolaget arbetar aktivt för att öka antalet abonnemang på mjukvaran. Den nyaste versionen av LEAQS bygger på en molnbaserad abonnemangslösning vilket ger möjlighet till försäljning via partners av nyckelfärdiga lösningar med återkommande månadsintäkter. I denna lösning ingår även mobilappar för Android och iOS.

LEAQS är ett webbaserat system för en komplettläckagekontroll. Verktyget stödjer hela processen från sökning, identifiering och klassificering av läckagetill identifiering av komponenter, reparation och rapportering. Det som främst särskiljer LEAQS från många andra system för läckagesökning för att LEAQS är fokuserat på struktur, genomförande, logistik och uppföljning av själva reperationsprocessen snarare än att fokusera på att katalogisera läckagen. LEAQS hittar läckor, identifierar läckande delar, beställer identiska eller likvärdiga ersättningsdelar, märker dem och visar var de ska installeras. Detta ger ett betydligt bättre slutresultat eftersom endast en reparerad läcka ger någon besparing.

Genom att kombinera Enersize Q+ med LEAQS kan kunderna, förutom att mäta nyckeltal och implementera optimeringsstöd, även följa upp och kvantifiera resultatet av läckagereperationer samt identifiera när det är dags att genomföra nya läckageminskningsåtgärder för en fabrik eller del av fabrik. Läckagereperationer tillsammans med optimering anpassad för den minskade användningen ger positiva synergieffekter och minskar energiförbrukningen ytterligare.

Bolaget ser en efterfrågan på expertkonsultation inom tryckluftssystem och erbjuder därför genom sina experter hjälp till de partners och kunder som behöver det. Bo Kuraa som är en del av Bolagets ledningsgrupp är en av upphovsfigurerna för ISO 50001 – Energiledningssystem, som större industri måste följa.

LEAKAGE COST MONEY EVERY SECOND, MINUTE, HOUR - ALL YEAR

Consumption m³/min	Per day	Per month	Per year	3 years
3o	€ 140	€ 4.300	€ 51.000	€ 154.000
50	€ 240	€ 7.200	€ 86.000	€ 258.000
100	€ 480	€ 14.400	€ 172.000	€ 520.000

Leakage Ø /mm	Volume m³/per year	Cost per year
0,5	7,709	€ 125
1	38,500	€ 640
1,5	65,700	€ 1.075
2	136,600	€ 2.275
3	307,500	€ 5.100
4	546,600	€9.100

Projektutveckling i Kina

Enersize har två partners i Kina, en handfull installationsavtal som inte genererar intäkter samt två vinstdelningsavtal med stora kinesiska tillverkningsindustrier.. De kinesiska projekten har dock dragits med stora förseningar och inte lett till den utveckling och intäktsgenerering som Bolagets tidigare ledning hade som mål. Enersize bedriver en översyn och utvärdering av de övriga kinesiska projekten projekt för projekt för att fastställa om Bolaget avser att fortsätta med vinstdelningsmodellen eller i samförstånd med partners och fabrikerna söka en annan modell för respektive fabrik. För en del projekt där den mest framkomliga vägen har bedömts vara att fortsätta med licensmodell har sådana diskussioner påbörjats. Diskussioner har även inletts med båda partners

om att genom dem även påbörja licensförsäljning av både LEAQS och Q+.

Projektutveckling i Europa
Förutom befintliga pilotinstallationer i Scanias fabrik i Södertälje och Dürr AGs fabrik i Bietigheim-Bissingen, Tyskland sker huvuddelen av Enersizes satsning på Europaetablering utifrån det kontaktnät som förvärvats genom köpet av LEAQS. Ett bra exempel är installationen av Q+ i SKF:s fabrik i Göteborg som sedan tidigare är kund till LEAQS. Huvudfokus för Europasatsningen är inriktat på mjukvaruförsäljning i abonnemangsform via företag specialiserade på industriunderhåll eller tryckluft. Genom partnerskap och samarbete med lokala företag för industriunderhåll avser Enersize även att kunna erbjuda nyckelfärdiga lösningar direkt till större industrikunder.

FINANSIELL INFORMATION I URVAL

Följande information bör läsas i anslutning till Bolagets kvartalsrapporter för perioden 1 januari – 31 mars 2020 med jämförande siffor för samma period för 2019 samt årsredovisningar för 2019, 2018 med tillhörande noter som införlivas i detta dokument genom hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.enersize.com). Kvartalsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2020 offentliggörs den 5 juni 2020.

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.

Utav de berörda delarna av rapporterna som är införlivade med hänvisningar är årsredovisningarna för 2019 och 2018 reviderade. Kvartalsrapporterna för 2020 och 2019 har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Resultaträkning för hela koncernen

(EUR)	2019-01-01 2019-12-31 12 mån.	2018-01-01 2018-12-31 12 mån.
Nettoomsättning	441 863,72	209 662,35
Tillverkning för eget bruk	541 289,76	455 624,10
Material och tjänster		
Material och förbrukningsvaror		
Inköp under räkenskapsåret	-80 017,38	-273 092,99
Lagerförändring	-33 933,50	362 603,59
Köpta tjänster	-85 517,90	-105 936,71
Summa material och tjänster	**-199 469,38**	**-16 426,11**
Summa personalkostnader	**-689 630,44**	**-840 575,77**
Avskrivningar och nedvärderingar		
Avskrivningar enligt plan	-420 310,54	-151 848,74
Nedskrivningar av tillgångar bland bestående aktiva	-518 352,20	0,00
Avskrivningar och nedvärderingar totalt	**-938 662,74**	**-151 848,74**
Övriga rörelsekostnader	-1 271 596,45	-753 012,72
RÖRELSERESULTAT	**-2 116 205,53**	**-1 096 576,89**
Finansiella intäkter och kostnader		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	398,16	64,38
Räntekostnader och liknande resultatposter	-882 789,02	-526 999,96
Summa finansiella intäkter och kostnader	**-882 390,86**	**-526 935,58**
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER	**-2 998 596,39**	**-1 623 512,47**
Inkomstskatter	**0,00**	**-3 852,98**
ÅRETS RESULTAT	**-2 998 596,39**	**-1 627 365,45**

Balansräkning för hela koncernen

(EUR)	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Immateriella rättigheter	80 964,00	0,00
Utvecklingskostnader	926 246,40	801 438,88
Koncerngoodwill	456 831,61	0,00
Summa immateriella tillgångar	**1 464 042,01**	**801 438,88**
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	1 735,75	20 546,23
Övriga materiella tillgångar	172 784,06	798 668,42
Summa materiella tillgångar	**174 519,81**	**819 214,65**
Finansiella anläggningstillgångar		
Utbetalda förskott	0,00	128 608,29
Summa finansiella tillgångar	**0,00**	**128 608,29**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**1 638 561,82**	**1 749 261,82**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager m.m.		
Råvarulager och förnödenheter	11 423,75	33 933,50
Summa varulager m.m.	**11 423,75**	**33 933,50**
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	55 538,99	157 664,22
Lånefordringar	820,90	68 420,42
Övriga fordringar	68 870,65	92 959,13
Summa kortfristiga fordringar	**125 230,54**	**319 043,77**
Kassa och bank	658 821,54	440 446,24
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**795 475,83**	**793 423,51**
AKTIVA TOTALT	**2 434 037,65**	**2 542 685,33**

(EUR)	2019-12-31	2018-12-31
SKULDER		
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	82 296,54	82 296,54
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 476 532,54	5 712 185,38
Vinst (förlust från föregående räkenskapsperioder)	-5 748 025,29	-4 122 983,80
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-2 998 596,39	-1 627 365,45
SUMMA EGET KAPITAL OCH RESERVER	**1 812 207,40**	**44 132,67**
FRÄMMANDE KAPITAL		
Långfristigt främmande kapital		
Övriga skulder	191 822,41	1 088 571,70
Summa långfristiga skulder	**191 822,41**	**1 088 571,70**
Kortfristigt främmande kapital		
Leverantörsskulder	135 028,90	176 622,36
Övriga skulder	179 847,75	493 063,76
Reserver och upplupna kostnader	115 131,19	740 294,84
Summa kortfristiga skulder	**430 007,84**	**1 409 980,96**
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT	**621 830,25**	**2 504 293,86**
SUMMA PASSIVA	**2 434 037,65**	**2 542 685,33**

Finansieringsanalys för hela koncernen

(EUR)	Koncernen 1.1.2019–31.12.2019	Koncernen 1.1.2018–31.12.2018
Kassaflöden från rörelseverksamheten		
Rörelsevinst	-2 942 265,58	-1 623 512,47
Material och förbrukningsvaror		
Avskrivningar enligt plan	369 551,99	151 848,74
Icke-kassaflödespåverkande poster	518 352,20	0,00
Finansiella intäkter och kostnader	881 170,03	526 935,58
Tillagd goodwill	-402 700,00	0,00
Kassaflöden före förändring av driftskapital	**-1 575 891,36**	**-944 728,15**
Förändring av driftskapital		
Ökning (-) eller minskning (+) av omsättningstillgångar	192 527,66	-125 222,76
Ökning (-) eller minskning (+) av lager	22 510,08	-7 829,38
Ökning (-) eller minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-573 235,06	603 000,06
Kassaflöden från rörelsen före finansiella poster och skatter	**-1 934 088,68**	**-474 780,23**
Utbetalda räntor och övriga finansiella kostnader	-881 175,00	-526 935,58
Erhållna räntor och övriga finansiella intäkter	4,97	0,00
Kassaflöden från rörelsen (A)	**-2 815 258,71**	**-1 001 715,81**
Kassaflöden från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-448 982,12	-1 091 689,13
Investeringar i dotterföretag	0,09	-122 743,29
Kassaflöden från investeringsverksamheten (B)	**-448 982,03**	**-1 214 432,42**
Kassaflöden från finansieringsverksamheten		
Aktieemission	0,14	0,42
Ökning (+) eller minskning (-) i fond för inbetalt fritt eget kapital	4 764 347,16	0,00
Lyfta lån	0,00	975 153,10
Amortering av lån	-1 281 730,90	-141 523,35
Kassaflöden från finansieringsverksamheten (C)	**3 482 616,40**	**833 630,17**
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL (A+B+C) (ökning+ / minskning-)	**218 375,66**	**-1 382 518,06**
Likvida medel vid årets början	**440 446,28**	**1 822 964,34**
Likvida medel vid årets slut	**658 821,94**	**440 446,28**

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

De nyckeltal som är definierade enligt redovisningsprincipen är: nettoomsättning, rörelsens kostnader, rörelseresultat, resultat före skatt, immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar, eget kapital, balansomslutning, antal aktier, utdelning och medelantalet anställda. Nyckeltalen har inte reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Enersize bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i tidigare redovisning från Bolaget. Dessutom börsådana nyckeltal, såsom Bolaget definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget.

Nyckeltalen ovan är uträknade med hjälp av årsredovisningen för 2019. Nyckeltalen för halvårsrapporterna 2018 och 2019 är uträknade med hjälp av informationen ur Bolagets respektive delårsrapporter. Dessa rapporter är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

DEFINITION AV NYCKELTAL

Rörelsens kostnader
En summering av kostnader som är hänförliga till rörelsen.

Rörelseresultat
Rörelseresultat räknas fram genom avdrag av kostnader från Bolagets intäkter. Måttet ger en bild av verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatter beaktas.

Resultat före skatt
Resultat efter finansiella poster men före eventuella skatteposter.

Immateriella anläggningstillgångar
Sådana tillgångar som har bestående värde för verksamheten utan att vara synligt påvisbar.

Materiella anläggningstillgångar
Fysiska tillgångar som har bestående värde för verksamheten.

Eget kapital
Skillnaden mellan Bolagets tillgångar och skulder. Utgör därmed Bolagets egna medel.

Balansomslutning
Balansomslutningen visar Bolagets finansiella ställning sett till det bokförda värdet av Bolagets tillgångar.

Soliditet
Soliditet räknas ut genom att ta eget kapital i jämförelse med balansomslutningen. Detta nyckeltal räknar ut hur stor andel av bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant för att med ett enkelt nyckeltal kan jämföra hur den finansiella strukturen ser ut.

Antal aktier
Antal utestående aktier återger det totala antal aktier som har emitterats.

Eget kapital per aktie
Eget kapital delat med antalet aktier. Jämförelsetal som visar värdet av Bolagets egna medel per aktie.

Medelantalet anställda
Medeltaletanställda ger en bild av Bolagets arbetsstyrka.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION OCH STÄLLNING SEDAN 31 DECEMBER 2019

I februari 2020 erhöll Enersize en order från SCA via Momentum Industrial AB. Ordern avsåg läckagesökning och reparation i SCA:s pappersbruk i Ortviken, Sverige. Enersize kommer att genomföra arbetet med hjälp av LEAQS och ordervärdet uppgår till cirka 1,1 MSEK: https://enersize.com/mfn_news/enersize-oyj-receives-orders-from-momentum-industrial-ab-regarding-scas-factory-in-ortviken/

Under mars 2020 har dotterbolaget Enersize Advanced Research AB i Sverige anställt fyra säljare och en tekniker, vilket ökar koncernens kostnader. Under normala omständigheter hade det varit naturligt att även intäkterna ökar, men på grund av att hela EU nu drabbats av spridningen av covid-19 förväntar sig styrelsen en väsentlig påverkan på intäkterna under åtminstone Q1, Q2 och Q3.

Vid styrelsens möte i maj 2020 beslutades att utse Anders Lundström till styrelsens ordförande. I samband med detta beslutades att utse Thomas Bengtsson till interim CFO: https://enersize.com/mfn_news/forandringar-i-enersizes-styrelse-och-ledning/

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital
Vid tidpunkten för detta Memorandum uppgick Bolagets aktiekapital till 82 296,54 EUR, fördelat på 101 641 252 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 Serie 1/2019 (TO1)
Styrelsen i Enersize har den 6 mars 2019, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 28 november 2018, beslutat att i emittera totalt 44 229 680 teckningsoptioner dels till Formue Nord och dels till Enersizes befintliga aktieägare.

Fyra (4) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en lösenkurs om 4 SEK per aktie eller motsvarande belopp i EUR. Totalt kan således högst 11 057 420 aktier nyemitteras genom nyttjande av teckningsoptioner av serie 1/2019. Teckningsoptionerna har en löptid om tre år från utställande med nyttjandeperiod två gånger per år, dels under perioden 1 april – 30 april och dels under perioden 1 oktober– 31 oktober. Sista nyttjandeperiod är 30 dagar innan optionerna förfaller, således den 6 februari – 8 mars 2022.

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

Teckningsoptioner Serie 2/2019 (TO2)
Styrelsen i Enersize har den 24 september 2019 med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 24 september 2019, beslutat att emittera totalt 29 412 972 teckningsoptioner.

En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en lösenkursmotsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktier enligt Nasdaq First North Swedens officiella kurslista under perioden från och med den 13 augusti 2020 till och med den 27 augusti 2020, dock till en teckningskurs om lägst 0,06 EUR (0,65 SEK) och högst 0,12 EUR (1,30 SEK). Totalt kan högst 29 412 972 aktier nyemitteras genom nyttjande av teckningsoptioner av serie 2/2019. Teckningstiden för aktier tecknade med teckningsoptioner är från och den 31 augusti 2020 till och med den 11 september 2020.

Teckningsoptionerna är noterade på Nasdaq First North Sweden, har ISIN-kod FI4000399761 och handlas under kortnamnet ”ENERS TO2”. Sista dag för handel i teckningsoptionerna är den 27 augusti 2020.

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

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

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

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

Årsstämman beslutade den 25 april 2019 att bemyndiga styrelsen att besluta på två optionsprogram om sammantaget 2 447 000 optioner vilket berättigar till emittering av maximalt 2 447 000 nya aktier, varav maximalt 130 000 till styrelseledamöter.

Optionsprogram 1: Bemyndigande till styrelsen om fördelning av maximalt 1 380 000 optionsrätter till nytillträdda ledande befattningshavare, varav maximalt 1 250 000 till VD, 90 000 till ny styrelseordförande som inte tidigare har optioner och 40 000 till nyinvald styrelseledamot som inte tidigare har optioner.

Optionsprogram 2: Bemyndigande till styrelsen om fördelning av optionsrätter till anställda i företaget och till rådgivare och samarbetspartners till företaget.
Följande villkor gäller för optionerna:

- Teckningskurs för aktier är 2,20 SEK.

- Teckningsperiod för aktier sträcker sig till och med den 31 december 2024.

Utdelningspolicy
Enersize har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling. Kvarvarande skulder efter skuldnedskrivning inom Bolagets saneringsprogram begränsar möjligheten till utdelning till dess skulderna har återbetalts i enlighet med programmet.

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. Enligt lagen om temporär avvikelse från aktiebolagslagen, lagen om bostadsaktiebolag, lagen om andelslag, föreningslagen och vissa andra sammanslutningar i syfte att begränsa spridningen av covid-19-epidemin (290/2020) som är i kraft fram till den 30 september 2020, kan ett aktiebolag hålla den ordinarie bolagsstämman vid utgången av september 2020 som ska hållas efter den räkenskapsperiod som löpt ut under tidsperioden den

30 september 2019 till den 31 mars 2020.

På årsstämman läggs årsredovisningen, inklusive resultaträkning, balansräkning och kassaflödesrapport med noter, framför 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 bolagstämma 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 Euroclear Sweden om att temporärt registreras som aktieägare i den av Euroclear Finland förda aktieboken. Sådan begäran ska ske skriftligen till Euroclear Sweden och göras senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

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

Rösträtt
En aktieägare får personligen eller genom en behörig företrädare delta och rösta vid en bolagsstämma. Varje Bolagets aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämman. Vid bolagsstämman fattas besluten i allmänhet genom majoritetsbeslut. Emellertid kräver vissa beslut, såsom avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid nyemissioner och återköp av egna aktier, ändringar av bolagsordningen och beslut avseende fusion, delning eller likvidation av ett bolag, minst två tredjedelar av de röster och aktier som är representerade vid bolagsstämman. Därutöver kräver vissa beslut, såsom ändringar av bolagsordningen vilka innebär en förändring av rättsförhållandet mellan aktier av samma slag eller som utökar inlösenrätten för ett bolag eller dess aktieägare, samtycke av samtliga aktieägare, eller i de fall då enbart vissa aktieägare påverkas, samtycke av samtliga aktieägare som påverkas av ändringen, utöver det tillämpliga majoritetskravet. Det finns inga quorumregler för bolagsstämma i den finska aktiebolagslagen eller i Bolagets bolagsordning.

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

Enligt den finska aktiebolagslagen delas det egna kapitalet upp i bundet respektive fritt eget kapital. Det bundna egna kapitalet består av aktiekapitalet, fonden för verkligt värde och omvärderingsfonden respektive uppskrivningsfonden enligt den finska redovisningslagen (1336/1997), samt eventuell reservfond och överkursfond inrättad enligt den tidigare finska aktiebolagslagen (734/1978) vilken var i kraft fram till 1 september 2006. Enligt den finska aktiebolagslagen kan ett bolag också betala ut medel till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, vilket kräver ett beslut med stöd av en majoritet av rösterna på en bolagsstämma. Ett beslut om minskning av aktiekapitalet måste registreras i det finska handelsregistret inom en månad från det att bolagsstämman beslutade om minskningen. Efter att registrering har skett kan en borgenärsskyddsprocess komma att inledas och det finska handelsregistret kommer, efter bolagets ansökan, att 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 enligt 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 eller Euroclear Swedens bolagsordning. Rätten till utdelning förfaller efter tre år från utbetalningsdagen.

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 10 procent av samtliga aktier i Bolaget.

Budplikt
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 18 maj 2020
I nedanstående tabell framgår de tio största ägarna i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 18 maj 2020. Samtliga större aktieägare har samma rösträtt i Bolaget. Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller 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 18 maj 2020, inga andra fysiska eller juridiska personer med innehav på fem procent eller mer av röst- eller kapitalandelen i Bolaget.

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 två år och för delar av innehavet på fem år. 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 29 maj 2020 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 140 000 000 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. Bemyndigandet kan användas t.ex. till aktieemission, emission av teckningsoptioner och eventuell riktad emission till emissionsgaranterna som publicerats den 8 maj 2020, samt till riktad emission för att kunna omstrukturera delar av Bolagets skulder genom s.k. kvittningsemissioner vilket styrelsen kan komma att föreslå till fordringsägare i form av personal, rådgivare, samarbetspartners, styrelse och ledande befattningshavare, i de fall intresse finns att konvertera del eller del av lön eller annan fordran relaterat till operativa insatser i bolaget.

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 säljordrar, 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.

Ägare	Aktier	Kapital
Loudspring Oyj	19 187 815	18,87%
Avanza Pension	6 379 593	6,3%
Danske Bank International S.A.	5 106 787	5,0 %
GLD Invest AB	2 263 077	2,2%
Thorkel Investments OYJ	2 101 684	2,1%
Mare Invest AB	2 100 000	2,1%
Sami Mykkänen	1 805 000	1,8%
Magnus Arkved	1 676 303	1,7%
Goran Rajkovic	1 422 871	1,6%
Nordnet Pensionsförsäkrings AB	1 422 871	1,4%
Övriga	58 014 334	57,1%
Totalt	**101 641 252**	**100%**

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE

ANDERS LUNDSTRÖM

Födelseår: 1964
Styrelseledamot sedan 2019 och styrelseordförande sedan 2020
Aktieinnehav: 0 aktier, 0 teckningsoptioner

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

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
W5 Solutions AB	Styrelseordförande	Pågående
W5 Solutions Production AB	Styrelseordförande	Pågående
W5 Solutions Teleanalys AB	Styrelseordförande	Pågående
Swedish Defense Group AB	Styrelseordförande	Pågående
Cibet AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Frank Digital Experiences AB	Styrelseordförande	Pågående
MSE Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
Envirologic AB (publ)	Styrelseledamot	Pågående
Karelkamen Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Ocicat management AB	Styrelsesuppleant	Pågående
P-Gruppen Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående

THOMAS BENGTSSON

Födelseår: 1972
Styrelseledamot sedan 2017 och
interim CFO sedan 2020
Aktieinnehav: Privat: 194 750 aktier, och 0 teckningsoptioner

Bakgrund
Thomas Bengtsson har en civilekonomexamen (M.Sc. Economics) vid Lunds universitet samt en utbildning i IFL, Valuation and Corporate finance från Handelshögskolan i Stockholm. Bengtsson har lång erfarenhet inom både cleantech och svensk industri och driver eget bolag inom bl.a. elproduktion från vindkraft. Bengtsson har varit senior rådgivare för Näringsdepartementet där Thomas Bengtsson bl.a. varit delaktig i etableringen av investeringsbolagen Almi Invest AB, Inlandsinnovation AB, Fouriertransform AB samt Saminvest AB. Förutom styrelseuppdrag i Almi och Inlandsinnovation AB har Bengtsson även varit vice ordförande för Industrifonden 2011 till 2015. Thomas Bengtsson har även arbetat på internationell nivå, bl.a. som expert för EU-kommissionen. Bengtsson arbetar utöver rollen som ordförande för Bolaget även aktivt som konsult avseende Bolagets finans- och investerarfrågor.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Aktiebolaget Pelarsalen	Styrelseledamot	Pågående
Cleantech Invest AB SPV1 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Cleantech Invest AB SPV2 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Cleantech Invest AB SPV3 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Cleantech Invest AB SPV4 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Cleantech Invest AB SPV6 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Enersize Advanced Research AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Nuuka Solutions Sweden AB	Styrelsesuppleant	Pågående

SAMI MYKKÄNEN

Födelseår: 1973
Styrelseledamot sedan 2015
Aktieinnehav: Privat: 1 805 000 aktier, och 2 232 500 teckningsoptioner

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

Pågående bolagsengagemang
Inga bolagsengagemang de senaste 5 åren.

STEFAN KAISER

Födelseår: 1964
Styrelseledamot sedan 2020
Aktieinnehav: 0

Bakgrund

Stefan Kaiser har arbetat i nästan 30 år med små och medelstora företag, både i Sverige och utomlands. Han har omfattande erfarenhet inom finans, redovisning, kapitalanskaffning och investeringar. Han har en civilekonomexamen och har tidigare varit auktoriserad revisor (Public Chartered Accountant).

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Kaiser Capital AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Karelkamen Holding AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Tulum Invest AB (publ)	Styrelseledamot och VD	Pågående
W5 Solutions AB	Styrelseledamot	Pågående
W5 Solutions Production AB	Styrelseledamot	Pågående
W5 Solutions Teleanalys AB	Styrelseledamot	Pågående
Frank Digital Experiences AB	Styrelseledamot	Pågående
Jamiibora Scandinavia Ekonomisk förening	Styrelseledamot	Pågående
Progress Capital Health Invest Africa AB	Styrelseledamot	Pågående
Progress Capital Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Jamiibora Bank, KENYA	Styrelseledamot	Pågående
Radsåg Invest AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Ruderial AB	Styrelsesuppleant	Pågående

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

ANDERS SJÖGREN

Födelseår: 1974
VD sedan 2018
Aktieinnehav: 798 366 aktier och växlar sedan 1 januari 2020 37 procent av lönen till aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund
Anders Sjögren, född 1974 har en PhD i Fysik. Sjögren 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 Rersearch samt CTO. Sjögren är ej ledamot i bolagets styrelse.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Anoto AB	Styrelseledamot	Pågående
Enersize AdvancedResearch AB	Styrelseordförande	Pågående
BBright AB	VD / styrelseordförande	Pågående
Airdev AB	Styrelseledamot	Pågående
Sandbykonsulterna AB	Styrelsesuppleant	Pågående

BO KURAA

Födelseår: 1964
Teknisk direktör
Aktieinnehav: via bolag 441 589, 0 teckningsoptioner

Bakgrund
Bo Kuraa, född 1963, är mekanikingenjör och en av världens ledande experter på energibesparing i industriella tryckluft- system med bland annat Världsbanken och FN som tidigare uppdragsgivare. Kuraa är knuten till Enersize via samarbets- avtal, vilket innebär att Kuraa arbetar exklusivt för Enersizes 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
Inga bolagsengagemang de senaste 5 åren.

DANIEL WINKLER

Födelseår: 1960
Sälj- och marknadschef sedan 2018
Aktieinnehav: Privat: 71 538 aktier, via bolag 1 014 084 aktier, 0 teckningsoptioner

Bakgrund
Daniel Winkler, född 1960, har efter köpet av LEAQS tagit rollen som sälj- och marknadschef för Enersize. Winkler har arbetat med tryckluftsutbildning och läkagemanagement i 17 år och har byggt upp varumärket LEAQS i sitt bolag LMS Nordic AB. Winkler installerade det första internet-anslutna mätsystemet i ett tryckluftssystem redan 2002 och har sedan dess arbetat i framkanten av vad tekniken kan ge för att effektivisera och förbättra läckagekontroll i industrin. Winkler har med sin bakgrund kontakt med tusentals personer som arbetar med tryckluft i industrin.

Pågående bolagsengagemang

Bolag	Position	Tidsperiod
Leakage Management Systems Nordic AB	VD / styrelseordförande	Pågående

Ersättning till styrelseledamöter övriga ledande befattningshavare Styrelsen

Ersättning till styrelse under 2019	Styrelsearvode (EUR)
Thomas Bengtsson, medlem 2017	4 800
Christian Merheim, medlem	4 000
Sami Mykkänen, medlem	4 000
Martin Sturesson, medlem t o m april 2019	2 400
Alexander Lidgren, medlem t o m april 2019	1 600
Anders Lundström, medlem sedan december 2019	300

Styrelsens ersättning för 2019 beslutades på bolagsstämman den 29 maj 2020 om att de valda styrelseledamöterna ska utbetalas följande arvode för mandatperioden som börjar i slutet av denna ordinarie bolagsstämma och som upphör vid slutet av nästa ordinarie bolagsstämma: 400 EUR per månad till styrelseordförande. 300 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. Styrelseledamoten Anders Lundströms bolag Cibet AB har emellertid ingått konsultavtal med Bolaget.

AB Pelarsalen fakturerar Enersize sedan maj 2019 för konsulttjänster på marknadsmässiga villkor. Nivån som Bolaget fakturerar är 99 000 SEK i månaden.

Ägarstyrning och styrelserepresentation
Bolagets styrelse och ledning arbetar med en aktiv ägarstyrning och Bolagets största 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 KSEK per månad, varav 36 procent växlas till aktier, samt bilförmån. Under 2019 uppgick ersättning till VD till 90 KSEK per månad. Pensionen avsätts motsvarande ITP1.

Övriga ledande befattningshavare
Ersättning till övriga ledande befattningshavare uppgick under 2019 till 218 KSEK. Inga övriga förmåner utgår till ledande befattningshavare.

Styrelsens kontaktuppgifter
Styrelsen i Enersize kan nås på följande adress, Lilla Fiskaregatan 12, 222 22 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 2019 till 3 596 EUR. CGR Markku Leino var Bolagets revisor under räkenskapsåren 2013-2019.

Incitamentsprogram
Det finns inga incitamentsprogram i Bolaget förutom de incitaments-program 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 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. Bolaget har besöksadress: Malminrinne 1B, 00180 Helsingfors, Finland. Bolagets webbplats är www.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. Två av dotterbolagen, Enersize Hong Kong Ltd och Enersize (Shanghai) Technology Co., Ltd., hade ingen aktivitet under 2018.

Förvärv av LEAQS (Airdev AB)
LEAQS förvärvades 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 och dels genom betalning via nyemitterade aktier till en kurs om 3,50 SEK per aktie, motsvarande totalt ca 1 143 000 aktier.

Betalning som genomfördes med aktier var villkorad av lockup som innebar att motsvarande 2,7 MSEK av de 4 MSEK som utgick som betalning i form av aktier inte utan Enersizes 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.

Enersize kan härutöver under 2021, komma att utge en tilläggsköpeskilling baserad på LEAQS försäljning under 2020 beräknad på EBIT för LEAQS-verksamheten med en multipel om 3 (samt eventuella justeringar för bland annat investeringar i verksamheten). Tilläggsköpeskillingen kan utges i kontanter eller genom emittering av nya aktier och kan som högst uppgå till cirka 15 MSEK alternativt maximalt 2 000 000 aktier. Bestämmelse av betalningsalternativ beslutas av Enersize.

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. Under slutet av 2018 och 2019 har EAR anställt Daniel Winkler och Tuire Winkler som genom köpeavtalet av Airdev skulle anställas i Enersize-koncernen. EAR har därefter utöver forskning och utveckling även börjat en säljverksamhet i Norden och Europa som baseras på alla Enersizes produkter.

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 2918 lades strategin om och ESET har därefter arbetat med försäljning och kundkontakt.

VÄSENTLIGA AVTAL

Enersize har den 14 mars 2017 tecknat två nya fristående avtal för installation av Bolagets system för mätning och effektivitetsanalys av industriella tryckluftssystem hos Beijing Foton Cummins Engine Co. Ltd samt BBMG Liulihe Cement. Enersizes del av årliga besparingar som uppnås i projektet kommer att avtalas med kunden i en andra projektfas när besparingspotentialen har uppmätts och identifierats genom Enersizes system. Per datum för detta Memorandum har båda installationerna slutförts. BBMG-projektet avvaktar en större ombyggnationen i fabriken. Cummins-projektet är nu i en vinstdelningsfas som pågår under fyra år.

Enersize har den 27 oktober 2017 avtalat med Scania om installation av Bolagets system för mätning och analys av industriella tryckluftssystem i Scanias 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.

Enersize har den 30 november 2017 i samarbete med Venergy tecknat ett installationsavtal med Xinfengmin Group Co., Ltd (”**Xinfengmin Group**”) om installation av Enersizes system för effektivisering av tryckluftssystem i en kinesisk fabrik verksam inom tillverkning av polyesterfiber. Därutöver innehåller avtalet en option för kunden att i ett andra steg utöka installationen till fabrikens tre övriga tryckluftssystem samt om genomförande av effektiviseringsprojekt med olika fastprisåtagande satta mot garantinivåer på uppnådda besparingar. För besparingar utöver garantinivåerna tillämpas vinstdelning. Installationen påbörjades under Q1 2018 och installationen är slutförd och vinstdelning har påbörjats.

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

Licensavtal
Enersize har den 16 april 2019 ingått ett avtal med Aktiebolaget SKF avseende ett licensavtal gällande mjukvaran Enersize Q+. SKF använder Enersize Q+ för datainsamling och analys i syfte att mer effektivt kunna undersöka och förbättra tryckluftssystemets prestanda på fabriken i Göteborg. Licensavtalet sträcker sig över 36 månader och ordervärdet under avtalstiden uppgår till cirka 100 kSEK.

Enersize har den 20 december 2019 ingått avtal med sin norska partner Tylekk om leverans av Q+ base med licens för 36 månader. Ordervärdet uppgår till ca 280 kSEK.

Vinstdelningsavtal
Enersize ingick den 2 november 2015 ett avtal med Jointeam om besparingsprojekt hos Beiqi Foton Motor Co Ltd. (”**Foton**”). Enersize har stått för de kostnader som uppstått i samband med installationen av sin teknologi och utrustning hos Foton. Foton erhåller denna utrustning kostnadsfritt när vinstdelningsfasen avslutas. Enersize är även ansvarigt för underhåll av utrustningen

under vinstdelningsperioden (2016-2019). Enersizes vinstdelning är beroende av de energibesparingar Foton gör. Besparingsnivån verifieras av en tredje part. Jointeam är den part som erhåller vinstdelningsbeloppet och Enersize delar sedan på dessa besparingar enligt avtal parterna emellan. Jointeam kan inte förändra eller avsluta avtalet mellan Jointeam och Foton utan Enersizes godkännande.

Enersize har den 23 april 2018 med Bolagets kinesiska partner Beijing Join Team Energy & Environment Tech Co. Ltd. (”**JoinTeam**”) som kontraktsmellanhand och samarbetspartner tecknat ett fyraårigt avtal om vinstdelningsavtal Beijing Foton Cummins. Vinstdelningsavtalet har ingåtts med Enersize mångåriga kinesiska partner JoinTeam som kontraktsmellanhand och samarbetspartner. JoinTeam har option på att deltaga i vissa delar av projektfinansieringen, vilket kan komma att påverka fördelningen mellan Enersize och JoinTeam i en mindre utsträckning. Enersizes vinstandel av den totala besparingen under kontraktstiden uppskattas till cirka 50 procent. Avtalet är strukturerat som ett ramavtal där genomförandet av vissa besparingsåtgärder är villkorat godkännande av slutkunden. Detta kan påverka slutligt uppnådd besparing. Enersize och JoinTeams andel av besparingen är som störst under de två första kontraktsåren för att därefter avta.

LEAQS avtal
Enersize Oyj har den 14 november 2018 tecknat sitt första SaaS (Software as a Service) -abonnemang i Europa med Saint-Gobains svenska Isoverfabrik (Saint-Gobain Sweden AB). SaaS-avtalet gäller i 36 månader och har tecknats mellan LEAQS och Saint-Gobain Sweden AB och innefattar sensornätverk och mjukvaruabonnemang för mätdatainsamling, visualisering och rapportering. Enersizes del av erbjudandet innefattar SaaS-mjukvaran samt datainsamling medan LEAQS har stått för erbjudandet om sensorer och installation. Totalt ordervärde mot slutkund under avtalsperioden för den aktuella baskonfigurationen utan sensorer är cirka 0,3 MSEK.

Enersize har den 24 juni 2019 avtalat om ett fullskaligt projekt med Hankook Tire Jiaxing Co., Ltd. (”**Hankook**”). Avtalet avser läckagereducering med hjälp av LEAQS, SaaS-licens, samt utbildning av Hankooks servicetekniker. Uppdraget avser Hankooks fabrik i Jiaxing. Avtalet har träffats direkt mellan Enersizes helägda kinesiska dotterbolag Enersize (Shanghai) Energy Technology Co., Ltd. och Hankook. Arbetet genomfördes under sommaren 2019 och ordervärdet uppgår till cirka 0,8 MSEK. Avtalstiden är ett år och förhandlingar pågår om förlängning av licenser för Q+ och LEAQS.

Enersize har den 20 februari 2020 avtalat om läckagekontroll och -reparation i SCAs fabrik i Ortviken, Sverige. Ordervärdet uppgår till ca 1,1 MSEK.

Samarbetsavtal
Enersize har den 12 april 2019 ingått ett letter of intent (LOI) med dess kinesiska samarbetspartner JoinTeam avseende utökat samarbete parterna emellan. Avsikten är att JoinTeam framgent ska agera som fullskalig partner till Enersize på den kinesiska marknaden genom självständig distribution och försäljning av Enersizes fullskaliga produktportfölj. I huvudsak innefattar avsiktsförklaringen mellan Enersize och JoinTeam följande:

- Att JoinTeam ska bli en fullskalig partner till Enersize inom ramen för Enersizes utvecklade affärsmodell och att JoinTeam därigenom i egen regi ska kunna erbjuda tjänster baserade på Enersize produkter direkt mot fabriker i Kina;

- Att JoinTeam ska etablera återförsäljning i Kina till deras befintliga och framtida kunder av Enersizes produkter;

- Att Enersize ska ge JoinTeam utbildning så att JoinTeam på egen hand kan sälja, installera, använda och utbilda avseende Enersizes produkter utan assistans från Enersize;

- Att JoinTeam ska betala Enersizes licensavgifter för användning av Bolagets produkter.

- Att JoinTeam tillsammans med Enersize fortsatt kan erbjuda vinstdelningsprojekt i de fall det anses lämpligt.

Enersize har den 12 juni 2019 ingått ett tvåårigt samarbetsavtal med Caverion Sverige AB avseende försäljning, distribution och installation av Enersizes helhetserbjudande av effektiviserings- och övervakningsmjukvaror för industriella tryckluftssystem. Samarbetsavtalet sträcker sig till 31 december 2020 och kan därefter förlängas i avtalsperioder om två (2) år åt gången. Enersize ansvarar för tillhanda- hållande av webbaserade mjukvaruprodukter mot månatliga licensavgifter och står för teknisk support och tillgång till specialistkunskap.

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.

Partnerskapsavtal
Enersize har tre partnerskapsavtal som anses som väsentliga. Inget av avtalen innehåller exklusivitet.

Partnerskapsavtalet med Jointeam innehåller generella vinstdelningsklausuler för projekt där ettJointeam varit ansvarigt för implementering, införsäljning eller anskaffandet av kund. Vid gemensamt lämnande av offerter beräknas vinstdelning till partner ske utanför de 40-60 procent av uppnådda besparingar som i snitt beräknas tillkomma Enersize.

Partnerskapsavtalet med Aden Energy är formulerat så att det skyddar Enersizes immaterialrätt samt hindrar Aden att använda annan mjukvara än Enersizes för arbete med tryckluftssystem. Avsikten är att avtalet ska specificeras vidare när formerna för samarbetet har satt sig mer.

Partnerskapsavtalet med Caverion Sweden AB är det första som Enersize tecknar med ett ”facility management”-bolag och ger Caverion möjlighet att använda sig av Enersizes molntjänster och kunskap för att utveckla ett erbjudande för underhåll av tryckluft. Caverion betalar licensavgifter för varje kund som man tecknar avtal med.

Nuvarande partners noteras nedan:

- Aden Energy - Kina.
Försäljnings- och implementationspartner.

- Joint Team Ltd. - Kina, främst för Beijingregionen (ej exklusivt).
Försäljnings- och implementationspartner.

- Caverion Sweden AB – Sverige.
Försäljnings- och implementationspartner.

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

Patentfamiljen ”Method for modellation of...” är ämnad att skydda visualiseringar som görs i Q+.

Patentfamiljen ”Method for analyzing, monitoring, optimizing...” är ämnad att skydda analyser som görs i Q+.

Patentfamiljen ”Fair consumption measurement” är ämnad att skydda beräkningsmodeller för besparingar som kommer av reparationer av läckage samt optimeringar av tryckluftssystemet.

Eftersom Enersizes metod och mjukvara är förpackad som SaaS (Software as a Service) 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. Analysverktygen som ingår i Q+ är idag offline-verktyg som enbart används internt på Enersize och inte finns tillgängliga för kunderna eller partners att bruka.

Värdet på Enersizes produkterbjudande har ökat i och med att Bolaget köpte molnmjukvaran LEAQS som komplement till molnmjukvaran Q+. Dessa båda system kompletterar varandra oerhört väl; ett mätsystem och ett system för läckagekontroll och reparation. Det senare kan använda data från mätsystemet för att förbättra kundupplevelsen.

Värdet av LEAQS är bevisat sedan många år genom tusentals genomförda projekt. För kunden är värdet bland annat lägre totalkostnad, att få kvantifierad information om läckage, samt uppföljning om till exempel CO2-reduktioner
.

När det gäller värdet av Q+ ligger värdet främst i sammankopplingen av de olika delarna datainsamling, analysverktyg och kunskapsbank (om möjliga besparingsåtgärder), vilket kunder eller konkurrenter inte har insyn i eftersom databehandling sker internt hos Enersize och ej hos kund. I kunskapsdatabanken ingår även den mätdata som under flera år insamlats från projekt och som är väsentlig för användande och utveckling av Enersizes analysmjukvara. Denna mätdata från flera olika typer av större fabriker är svårreplikerad och unik tillgång till denna mätdata utgör ett väsentligt skydd mot kopiering av Enersizes metod och teknik.

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.

Tendenser
Enersize har under 2019 tecknat ett avtal om samarbete med ett anläggningsunderhållsbolag i Sverige, Caverion, samt en avsiktsförklaring med Adenergy i Kina om ett liknande upplägg, där Caverion och Adenergy kan köpa och använda licenser till LEAQS och Q+. Vidare har Bolaget gjort en avsiktsförklaring med en partner i Kina, JoinTeam, med syfte att Jointeam ska återförsälja och använda Enersizes mjukvaror istället för att arbeta med vinstdelningsprojekt. Förhandlingar pågår i Kina med kunder och övriga partners med syfte att bara gå vidare med projekt och kunder som genererar omsättning från dag ett. Detta är ett stort arbete som fundamentalt skiljer sig från hur Enersize arbetat tidigare och omställningen förväntas fortsätta.

Title	Official No.	Case Status	Country	Property Type	Earliest Priority	Expiry Date
Method for modellation of specific energy consumption (sec) in a multiple compressor system	CN 110307138	Application filed	China	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
Method for modellation of specific energy consumption (sec) in a multiple compressor system	WO 2019/179997	Application filed	PCT	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
A method for designing, gauging and optimizing a multilpe compressor system with respect to energy efficiency	PCT/EP2019/056803	Application filed	PCT	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
A method for designing, gauging and optimizing a multilpe compressor system with respect to energy efficiency	CN 110307144	Application filed	China	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
A method for analyzing, monitoring, optimizing and/or comparing energy efficiency in a multiple compressor system	WO 2019/180003	Application filed	PCT	Patent	2018-Mar-20	2038-Mar-20
Fair consumption measurement by use of reference curve	WO 2020/048785	Application filed	Sweden	Patent	2018-Sep-03	2038-Sep-03
A pneumatic system with one or more piston-cylinder arrangements	ZL 200580036686.9	Registered	China	Patent		2025-Sep-28
Enersize	018001097	Registered	EU Trademark	Trademark	2018-Dec-17	-
Leaqs	018120491	Registered	EU Trademark	Trademark	2019-Sep-05	-

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden
Utöver nämnd företagssanering har Bolaget inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

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

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

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

Vissa rättigheter förenade med aktierna
Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.
Aktier är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet

Avtal avseende emissionsgarantier i samband med Nyemissionen
I samband med förestående Nyemission har Enersize erhållit icke säkerställda emissionsgarantier. Intervallet 0 – 12 MSEK är garanterat av Qualcon AB, Anders Johansson, Palmstierna Invest AB, Ängby Sportklubb, Föreningen Svensk-Finlands Vänner, Lars Carnestedt, JJV Invest AB, Pronator AB, BGL Management AB, Dividend Sweden AB, Johan Salén, Proceda AB, Cayjay Holding AB, Kaiser Capital AB som ägs av styrelseledamoten Stefan Kaiser, Haav Invest AB och Cibet AB. Intervallet 12 – 17,28 MSEK är garanterat av Blasieholmen Investment Group Equity AB. Emissionsgarantierna har skriftligen avtalats mellan respektive garantigivare och Bolaget. Emissionsgarantierna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

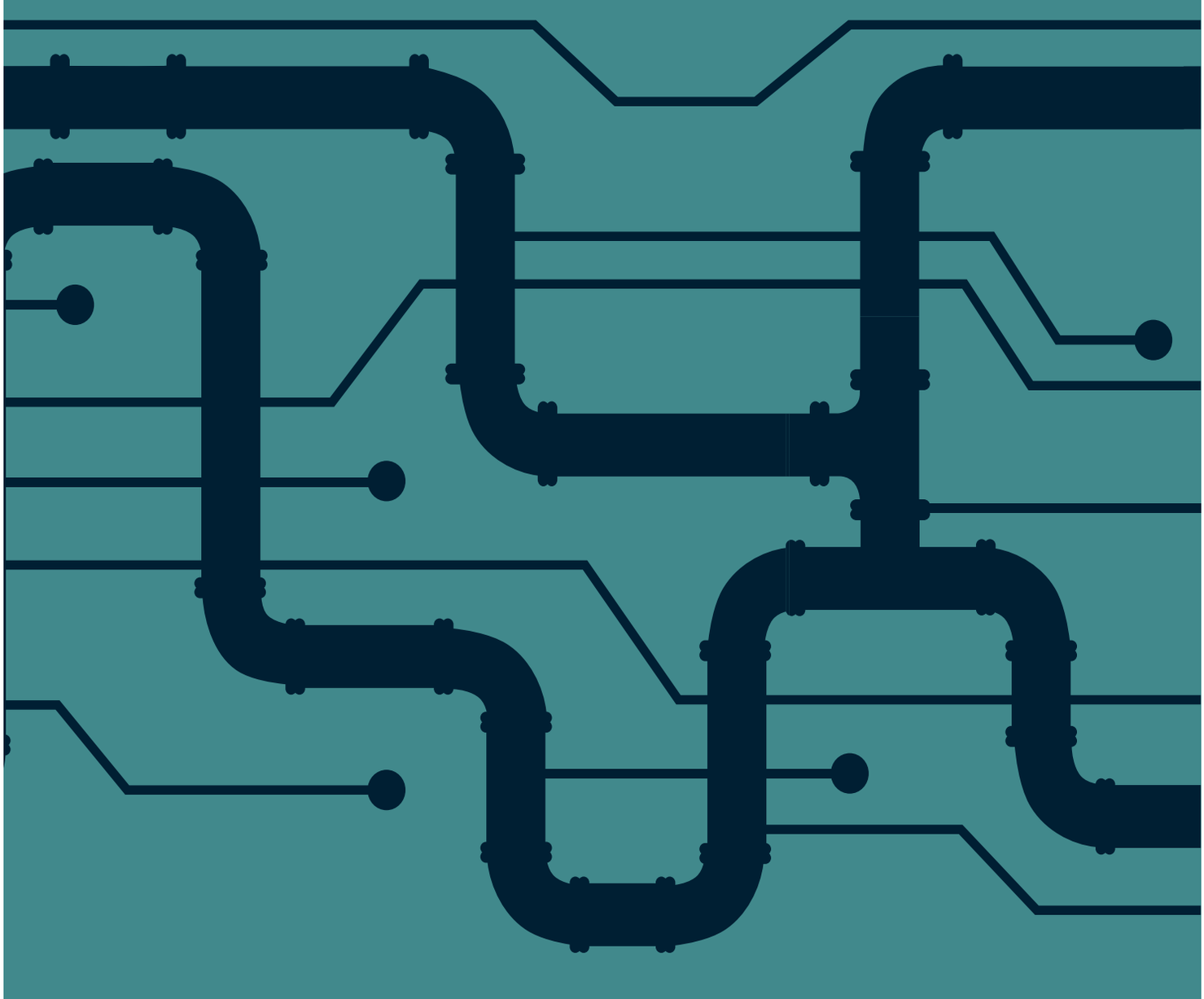
Emissionsgaranterna garanterar tillsammans att minst teckna 101 641 252 aktier motsvarande 17,28 SEK (cirka 100 procent) av Nyemissionen i det fall marknaden inte tecknar upp till motsvarande antal aktier.

Garanterna för intervallet 1-12 MSEK erhåller en ersättning på 12 procent på det garanterade beloppet i form av kontant betalning. Garanternas ersättning uppgår till cirka 1,44 MSEK. Garanterna för intervallet 12 – 17,28 MSEK erhåller en ersättning på 12 procent på det garanterade beloppet i form av aktier, motsvarande upp till 3 727 059 aktier. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer att ha samma teckningskurs som i nyemissionen. Garanterna kan nås via adressen Lilla Fiskaregatan 12, 222 22 Lund, Sverige.

Marknadsplats och Certified Adviser

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

Handlingar tillgängliga för inspektion

- Följande dokument är tillgängliga på Bolagets huvudkontor, vardagar under kontorstid, och på Bolagets hemsida, www.enersize.com:
- Bolagsordning för Enersize Oyj
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2018 och 2019, inklusive noter och revisionsberättelse.
- Bolagets ej reviderade kvartalsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2020 (publiceras den 5 juni 2020)
- Föreliggande Memorandum

enersize.com