

# ZENERGY AB (PUBL)

## Informationsdokument avseende företrädesemission

15 april 2025

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta dokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta dokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Detta dokument får inte distribueras i något land där sådan distribution kräver ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller som strider mot tillämpliga regler i sådant land. Erbjudandet enligt villkoren i detta dokument lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i USA, Australien, Belarus, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Ryssland, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon jurisdiktion där erbjudandet skulle vara olagligt eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt. Mottagaren av detta dokument ansvarar för att använda detta dokument och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Zenergy i någon jurisdiktion, varken från Zenergy eller från någon annan.

Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.

### I. EMITTENTEN

Zenergy AB (publ) ("**Zenergy**" eller "**Bolaget**") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget bildades i Sverige den 4 december 2009 och registrerades vid Bolagsverket den 7 december 2009. Zenergy har sitt säte i Stockholms kommun med adress Gustavslundsvägen 151C, 167 51 Bromma. Bolaget har tre helägda dotterbolag: Zenergy Ziprent AB, Zenergy Fastighets Holding AB och Watts 2 You AB. Zenergy Fastighets Holding AB har ett helägt dotterbolag: Fastighetsaktiebolaget Båråmo 1.

Bolagets organisationsnummer är 556796-2260 och Bolagets LEI-kod är 549300S1GKQJ19WOLG95. Bolagets webbplats är [www.zenergy.se](http://www.zenergy.se).

### II. STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen i Zenergy ("**Styrelsen**") är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument ("**Informationsdokumentet**"). Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena, och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### III. BEHÖRIG MYNDIGHET

Informationsdokumentet är inget prospekt enligt definitionen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX till denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har varken godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För Informationsdokumentet och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

### IV. RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

### V. OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets webbplats [www.zenergy.se](http://www.zenergy.se). Sådan obligatorisk information omfattar bland annat det senast upprättade prospektet för Bolaget från juni 2018. Bolagets senast upprättade prospekt enligt Prospektförordningen finns tillgängligt i Finansinspektionens prospektarkiv samt på Spotlight Stock Markets hemsida, [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com).

## VI. UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 15 april 2025, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

## VII. FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen beslutade den 10 mars 2025, efterföljt av godkännande från en extra bolagsstämma den 9 april 2025, om en nyemission av högst 16 798 732 B-aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 16,8 MSEK före emissionskostnader.

### BAKGRUND OCH MOTIV TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

2024 var ett utmanande år där förhoppningar om en marknadsvändning dragit ut på tiden. Samtidigt har tecken på att marknaden nått botten börjat visa sig, och enligt Boverket ökade antalet nybyggnationer något under 2024 jämfört med 2023. Denna ökning förväntas accelerera ytterligare under 2025.

För Zenergy innebar detta att 2024 blev ett år med svagare tillväxt än förväntat. Trots de utmanande marknadsförhållandena har Zenergy initierat flera tillväxt drivande och effektivitetsfrämjande aktiviteter för att stärka sin position inom hållbart byggande och ta marknadsandelar. Bolaget har utökat sitt erbjudande genom de strategiska förvärven av Watts 2 You AB och Kaper Norden AB samt lanserat ett nytt affärsområde inom energilagring, i linje med sitt hållbarhetsfokus.

Under andra halvåret 2024 började dessa initiativ ge resultat. Under fjärde kvartalet 2024 driftsatte Bolaget en innovativ sol- och energilagringsanläggning åt Sveafastigheter, tecknade samarbetsavtal med Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB för energieffektivisering av fastighetsbestånd och ingick ett ramavtal samt etablerade ett samägt bolag med Tofta Properties AB, där Zenergys del av projektportföljen beräknas uppgå till 112,5 MSEK.

Med en orderstock för leverans under första halvåret 2025 på strax över 50 MSEK driver Zenergy sin strategi för tillväxt inom samtliga vertikaler. För att stärka konkurrenskraften, säkra framgång i planerade projekt och möjliggöra stark tillväxt under 2025 genomför Zenergy den förestående Företrädesemissionen.

### EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 16,8 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden kommer att användas för att stärka Bolagets konkurrenskraft, säkerställa framgång i planerade projekt och möjliggöra en stark tillväxt under 2025. Genom Företrädesemissionen skapas förutsättningar för att uppnå ett positivt kassaflöde och etablera en långsiktigt hållbar lönsamhet. Nettolikviden möjliggör en fortsatt tillväxtresa och är, vid fullteckning, avsedd att finansiera följande strategiska initiativ:

- Projektfinansiering<sup>1</sup> och operativ kapacitet – cirka 60 procent
- Digitalisering och marknad – cirka 25 procent
- Produktutveckling och certifiering – cirka 15 procent

<sup>1</sup> Inklusive återbetalning av det lån som upptogs i mars 2025 för att möjliggöra leveranser av befintliga ordrar.

### TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 11,8 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna med och utan stöd av företrädesrätt har erhållits från befintliga aktieägare och medlemmar i styrelse och ledning, däribland Bolagets större aktieägare Viggbyholms Gård Fastighets AB, VD Nicklas Lundin och COO Henrik Häggkvist via bolag, vilka sammanlagt uppgår till cirka 3,1 MSEK eller cirka 18,6 procent av Företrädesemissionen. Lämnade garantiåtaganden uppgår sammanlagt till cirka 8,6 MSEK eller cirka 51,4 procent av Företrädesemissionen och har lämnats av ett antal externa investerare. Garantiåtaganden frånfaller om Företrädesemissionen tecknas till cirka 70 procent eller mer. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Kontant ersättning för lämnade garantiåtaganden uppgår till 15 procent av garanterat belopp. Ersättningen har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med potentiella garantier och bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Ingen ersättning utgår till de som lämnat teckningsförbindelser med och utan stöd av företrädesrätt.

## VIII. RISKFAKTORER

Varje investerare eller potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga dessa risker. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med bilaga IX till Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till de risker som Bolaget bedömer

är specifika för Bolaget. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse och baseras på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per datumet för detta dokument.

### **RISK FÖR BRISTANDE INTJÄNINGSFÖRMÅGA**

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Zenergy utvecklar och säljer får den positiva utvecklingen på marknaden som förespeglas i detta Informationsdokument. Om risken förverkligas kan omsättningen bli lägre än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög inverkan på Bolaget.

### **PRODUKTANSVAR OCH FÖRSÄKRING**

Då Zenergys verksamhet omfattar byggentreprenad förekommer risker för konstruktionsfel, dolda fel, andra fel eller skador. Trots att Bolaget har ett försäkringsskydd kan det inte uteslutas att Bolaget blir föremål för skadeståndsanspråk eller garantianspråk, som inte helt eller delvis täcks av försäkring. Om risken förverkligas kan en produktansvarsfråga leda till ökade kostnader för Bolaget, ansvar gentemot garantier eller skada på Bolagets renommé. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan på Bolaget.

### **RISK KOPPLAD TILL MARKNADSLÄGET**

Zenergy är aktiv inom bygg- och fastighetsbranschen. Efterfrågan på Bolagets produkter påverkas av externa faktorer såsom låg- och högkonjunktur, inflation och ränteförändringar. Bostads- och fastighetsproduktionen i Sverige har under de senaste åren påverkats negativt av Covid-19, kriget i Ukraina, ökade byggnadskostnader och höga räntor. Det finns en risk att marknaden fortsätter att vara ansträngd med sviktande orderingång eller att marknaden inte återhämtar sig i den takt som Bolaget förutspår. Om risken förverkligas kan Bolagets omsättning bli lägre än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög inverkan på Bolaget.

### **RISK FÖR FÖRSENING**

Det föreligger risk att Bolagets projekt kan komma att påverkas av leverantörs- eller andra förseningar medförande att Bolaget inte kan prestera i enlighet med sina ingångna entreprenadavtal. Om risken förverkligas riskerar Bolaget att bli ersättningskyldig för fördröjningar vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan på Bolaget.

### **RISK FÖR ÖKAD KONKURRENS**

Det finns en risk att Zenergys konkurrenter utvecklar alternativa produkter som är bättre och billigare än Bolagets produkter. Konkurrensen kan komma från såväl etablerade svenska och internationella aktörer som nyetablerade konkurrenter. Bolaget kan även komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens om fler företag etableras inom branschen. Bolaget kan inte garantera att det kommer att kunna konkurrera effektivt på marknaden i framtiden. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan på Bolaget.

### **RISK FÖR FRAMTIDA KAPITALBEHOV**

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget uppnår en kontinuerlig stabil lönsamhet. Bolaget kan i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital i syfte att finansiera Bolagets tillväxtplaner. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa kapital när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas för på Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, möjlighet till fortsatt tillväxt och finansiella ställning negativt. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering vid behov kan det innebära att Bolagets strategi inte kan genomföras och att Bolagets målsättning inte kan uppnås. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha medel inverkan på Bolaget.

### **BEGRÄNSADE RESURSER**

Bolaget är ett relativt litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av Bolagets affärsstrategi är det av vikt att Bolagets resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt och att Zenergy lyckas rekrytera rätt kompetens. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget drabbas av såväl finansiella som operativa problem. Om Bolaget misslyckas med att utöka organisationen i takt med framtida behov finns vidare risk för att vissa funktioner blir eftersatta vilket kan komma att påverka tillväxten negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha medel inverkan på Bolaget.

## AKTIENS LIKVIDITET OCH VOLATILITET

Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det finns en risk för att Bolagets aktiekurs kan komma att fluktuera kraftigt i framtiden till följd av omständigheter som Bolaget inte kan påverka, till exempel den allmänna konjunkturen eller förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Det finns en risk för att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen. Om en aktiv och likvid handel inte kan upprätthållas kan det innebära svårigheter för aktieägarna att avyttra aktierna. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha medel inverkan på Bolaget.

## EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om totalt cirka 11,8 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan på Bolaget.

## UTDELNINGSRISK

Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från Styrelsen. Det finns en risk att Zenergy i framtiden inte kommer att lämna utdelning. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg inverkan på Bolaget.

## PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets ZIP-Element är ett patenterat och varumärkesskyddat byggmaterial som är grundstommen i Bolagets fastighetskoncept. Bolagets patent tillsammans med specifik kunskap om Bolagets produkter utgör viktiga tillgångar för Bolaget varför värdet i Bolaget till viss del är beroende av förmågan att försvara patent och andra immateriella rättigheter samt att skydda specifik kunskap. Om Bolaget inte lyckas försvara befintligt patentskydd eller andra immateriella rättigheter kan konkurrenter ha möjlighet att fritt utnyttja dessa, vilket kan ha en stor inverkan på Bolagets intäkter. Vidare kan Bolagets möjlighet att ingå samarbetsavtal försämrats om viktiga patent förloras. Även om Bolaget aktivt arbetar med patentöversyn finns risk för att Bolaget hamnar i tvister om patentintrång eller gör patentintrång i andra bolags patent. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken ska inträffa som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medel inverkan på Bolaget.

## IX. AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Aktierna i Zenergy har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har två aktieslag, A-aktier och B-aktier. De värdepapper som erbjuds i förestående Företrädesemission är Zenergys B-aktier. En A-aktie berättigar innehavaren till tio (10) röster per aktie och en B-aktie berättigar innehavaren av aktien till en (1) röst per aktie. Samtliga till aktierna knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Inga begränsningar föreligger avseende rätten att fritt överlåta värdepapperen. Varje aktie i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Före Erbjudandet uppgår Bolagets aktiekapital till 3 359 746,50 SEK fördelat på 6 719 493 aktier, varav 52 000 är A-aktier och 6 667 493 är B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,50 SEK.

Zenergys B-aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. B-aktierna har ISIN-kod SE0010413658 och handlas under kortnamnet ZENZIP B. ISIN-koden för de teckningsrätter för B-aktier som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0024668073. ISIN-koden för BTA B är SE0024668081.

## X. UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Genom Företrädesemissionen av B-aktier kommer aktiekapitalet att öka med högst 8 399 366,00 SEK, från 3 359 746,50 SEK till 11 759 112,50 SEK, genom nyemission av högst 16 798 732 B-aktier och det totala antalet B-aktier kan öka från 6 667 493 till högst 23 466 225, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 71,4 procent av kapitalet och cirka 70,0 procent av rösterna i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte teckna B-aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. I det fall

Företrädesemissionen fulltecknas kommer det totala antalet aktier i Bolaget att uppgå till 23 518 225 (varav 23 466 225 B-aktier och 52 000 A-aktier).

## **XI. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET**

### **FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Styrelsen beslutade den 10 mars 2025, efterföljt av godkännande från en extra bolagsstämma den 9 april 2025, att genomföra en nyemission av B-aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 16 798 732 B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 16,8 MSEK före emissionskostnader. I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser med och utan stöd av företrädesrätt och garantiåtaganden om totalt cirka 11,8 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

### **PRELIMINÄR TIDPLAN**

9 april 2025: Extra bolagsstämma  
10 april 2025: Sista dag för handel inklusive rätt till teckningsrätter  
11 april 2025: Första dag för handel exklusive rätt till teckningsrätter  
14 april 2025: Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen  
15 april 2025: Beräknad dag för offentliggörande av Informationsdokumentet  
16 april - 25 april 2025: Handel med teckningsrätter  
16 april - 30 april 2025: Teckningsperiod för Företrädesemissionen  
16 april 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket vilket preliminärt beräknas ske  
vecka 22: Handel i betalda tecknade aktier (BTA)  
5 maj 2025: Preliminärt datum för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

### **FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER**

Den som på avstämningsdagen den 14 april 2025 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna B-aktier utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Aktieägare i Bolaget erhåller fem (5) teckningsrätter för varje innehavd aktie per avstämningsdagen, oaktat aktieslag. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) B-aktie. Endast hela aktier kan tecknas (det vill säga inga fraktioner). Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

### **AVSTÄMNINGS DAG**

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 april 2025. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 10 april 2025. Första dag för handel i Bolagets B-aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 april 2025.

### **TECKNINGSKURS**

Teckningskursen är 1 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

### **TECKNINGSPERIOD**

Teckning av B-aktier ska ske från och med den 16 april 2025 till och med den 30 april 2025. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden.

### **HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER**

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 16 april 2025 till och med den 25 april 2025. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Vid överlåtelse av teckningsrätt överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren. ISIN-koden för teckningsrätter är SE0024668073.

### **DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ VP-KONTO**

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 14 april 2025 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE - INNEHAV PÅ DEPÅ

Aktieägare vars innehav av aktier i Zenergy är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller inget utskick. Teckning och betalning sker i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## TECKNING OCH BETALNING AV B-AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 30 april 2025. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga tiden för betalning. Förutsatt korrekt betalning tilldelas samtliga B-aktier som antalet innehavda teckningsrätter berättigar till och inget ytterligare besked om tilldelning ges. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på betalningsavin förtryckta texten. Inga ytterligare åtgärder krävs för teckning eller tilldelning. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.*

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts. Högsta antal B-aktier som kan tecknas bestäms av antalet innehavda teckningsrätter enligt redan beskrivna villkor. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (ej REK), via mail eller fax. *Observera att anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats.*

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, e-post [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se).

Ifyllt anmälningssedel ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 30 april 2025. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden.

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas till:

### EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: Zenergy AB (publ)

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr., 111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: [www.eminova.se](http://www.eminova.se)

Fax: 08-684 211 29

E-post: [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se) (inskannad anmälningssedel)

## TECKNINGSBERÄTTIGADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: SWEDSESS

IBAN: SE30 8000 0890 1188 4765 7056

## TECKNING OCH BETALNING AV B-AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall samtliga B-aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående B-aktier. Anmälan om teckning av B-aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av B-aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 16 april 2025 till och med den 30 april 2025.

Anmälan om teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [www.eminova.se](http://www.eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan. *Observera att*

*anmälan är bindande och det finns ingen möjlighet att sätta ned det antal värdepapper som tecknats. Det finns ingen begränsning på antal B-aktier som kan anmälas för teckning inom ramen för Erbjudandet.*

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (cirka 165 000 SEK) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedel. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedel. Besked om tilldelning av B-aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota och tilldelning sker efter att betalning kommit Eminova Fondkommission tillhanda. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan berörda B-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 B-aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER**

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i Företrädesemissionen, exempelvis USA, (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Hongkong, Sydafrika, Ryssland och Belarus. Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova Fondkommission inte bedriver verksamhet.

#### **TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT**

I det fall att inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av B-aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då ske i följande prioritetsordning:

- i) I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och som på anmälningssedel angivit detta, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som endast anmält sig för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter och som inte omfattas av i)-punkten ovan, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal B-aktier som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående B-aktier tilldelas de parter som garanterat Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till ställda garantiutfästelser.

#### **HANDEL MED BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA B)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA B skett på VP-kontot. Tecknade B-aktier benämns BTA B på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Handel med BTA B avses att ske på Spotlight Stock Market från och med den 16 april 2025 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA B omvandlats till B-aktier. ISIN-koden för BTA B är SE0024668081.

#### **LEVERANS AV VÄRDEPAPPER**

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 22 2025, ombokas BTA B till B-aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

#### **VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE**

Styrelsen för Zenergy har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna B-aktier i Bolaget i enlighet med angivna villkor. Styrelsen för Zenergy äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningsperiodens utgång, vilket preliminärt beräknas till den 5 maj 2025. Offentliggörandet kommer även publiceras på Bolagets hemsida.

## ÖVRIG INFORMATION

Teckning av B-aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

### Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av B-aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

### Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova Fondkommission icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av värdepapper till investerarens VP-konto eller depå. Eminova Fondkommission avsägar sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av värdepapper.

### Villkor för hantering av felaktig, oidentifierbar eller för sent inkommen betalning – tecknare/investerare

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova Fondkommission inte att återbetala belopp understigande 10 SEK. Kunden förlorar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 SEK eller mer kan kunden kontakta Eminova Fondkommission för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova Fondkommission kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp 10-100 SEK kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 SEK kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under ”okända ägare”. Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova Fondkommission för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan.

Eminova Fondkommission kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller betalat in för sent, för att återbetala överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren.

Kontakt sker via mail: [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se) med ref. INBETALNING.

### Rätt till utdelning

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya B-aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### Aktiebok och tillämplig lagstiftning

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige. Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

## XII. UPPTAGANDE TILL HANDEL

B-aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade B-aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 22 2025. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras. Bolagets A-aktier är ej upptagna till handel.