

# Inbjudan till teckning av aktier i Zenergy AB (publ) inför notering på AktieTorget

19 oktober - 6 november 2015



Cleantech- och byggmaterialbolaget Zenergy AB vann utmärkelsen:  
"Årets energieffektivaste byggmodul 2013"

**ZENERGY.**  
SMART, EFFICIENT, FIRE RESISTANT

**GCF** Göteborg  
Corporate  
Finance

# Erbjudandet i sammandrag

# Kort om Zenergy

Föreliggande erbjudande omfattar en kapitalanskaffning på 25 000 000 kronor vid full teckning. Erbjudandet består av en nyemission riktad till allmänheten med poster om 1 000 aktier.

## Teckningstid

19 oktober 2015 – 6 november 2015

## Teckningskurs

8 kr per aktie

## Teckningspost

1 000 st. (8 000 kr)

## Bolagsvärde före emission

41 807 352 kr

## Nyemitterade aktier

3 125 000 st

## Emissionsbelopp

25 000 000 kr

## Garanti

Zenergy har erhållit garantiförbindelser motsvarande 15 000 000 kr eller 60% av emissionen

## Betalning

Efter besked om tilldelning

## Handel i aktien

Zenergy är godkänt och kommer att noteras på Aktietorget

## Motiv till emission

Att öka produktionskapaciteten och stärka Zenergys kapitalbas inför planerad expansion. Zenergy AB (publ) är ett svenskt företag grundat 2009 som utvecklar, tillverkar och säljer energi-, miljöbesparande och brandsäkra bomoduler, byggbodas och byggelement för flexibla lösningar. Zenergy står för zero energy. Verksamheten är indelad i tre affärsområden: Zenergy ZIP-Bomoduler, Zenergy ZIP-Byggbodas och Zenergy ZIP-Element. Zenergy baserar sin modul tillverkning på egenutvecklad patenterad och varumärkesskyddad teknik: Zenergy ZIP-Elementet. ZIP-elementet kan användas som ytterväggar, innerväggar eller som golv och takbjälklag.

## Mål och strategi

Zenergy AB strävar efter att vara det självklara valet som leverantör av brandsäkra, energiopptimerade och miljöbesparade moduler så som bygg- och kontor liksom flexibla student- och asylboenden och andra tillfälliga boenden. Dagens och framtidens byggbodas liksom bomoduler måste vara såväl brandsäkra som energieffektiva, här har Zenergys produkter visat mycket bra utfall.

Uttryckt i ekonomiska termer är Bolagets mål att inom 3 år ha uppnått en omsättning som

överstiger 250 MSEK med en vinstmarginal på 10 %. Målsättningarna skall uppnås genom fortsatta rationaliseringar i produktionen, bl a ny produktionsfacilitet, fortsatt marknadsbearbetning samt utöka redan etablerade samarbeten med partners innanför och utanför Sverige.

Med högre energieffektiviseringskrav ifrån Europaparlamentet samt nationella krav i bland annat Norge och Danmark skapas möjligheter för Zenergy att inta en ledande position på dessa marknader. Detta då Zenergy redan till stor del uppfyller dessa krav. Lanseringen av det patenterade ZIP-Elementet som planeras till april 2016 utgör även det en strategiskt viktigt händelse i bolagets utveckling.

## Risker

En investering i Zenergy utgör en affärsmöjlighet men också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsriktning vara svåra att identifiera och kvantifiera. Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till erbjudandet. De investeringsbeslut som fattas, skall grundas på Prospektet i sin helhet. Prospektet finns att ladda ner från [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se), [www.zenergysystem.se](http://www.zenergysystem.se), [www.gcf.se](http://www.gcf.se) och [www.gwkapital.se](http://www.gwkapital.se).

## Informationsträffar

### Stockholm:

Stockholm Waterfront  
månd. 19 oktober kl 11:15

### Lund:

Elite Hotel Ideon  
tisd. 20 oktober kl 18:00

### Jönköping:

Science Park , Gjuterigatan  
9 onsd. 21 oktober kl 18:00

### Stockholm:

Scandic Anglais, Stureplan  
tisd. 27 oktober kl 17:35

### Göteborg:

Elite Park Avenue  
tisd. 3 november kl 19:00

### Stockholm:

Scandic Anglais, Stureplan  
torsd. 5 november kl 18:00

OSA till: [info@gcf.se](mailto:info@gcf.se)  
senast dagen innan  
eventet kl 12:00

Begränsat antal platser

# VD har ordet

---



## Bakgrund

Våren 2013 fick jag förtroendet och privilegiet att leda Zenergy AB. Målet var att snabbt etablera bolaget på marknaden för bomoduler och byggbodas. En viktig del i etableringen var att bygga upp ett starkt varumärke och bolagets produkter skulle positioneras som det självklara valet av brandsäkra, energioptimerade och miljöbesparade moduler. Både för bygg- och kontorslösningar liksom flexibla student- och asylboenden och andra temporära boenden. Ganska snart stod det klart för mig att den riktigt stora kommersiella möjligheten för Zenergy var marknaden för bomoduler. Som ansvarig för försäljning och marknadsföringsaktiviteter på internationella koncerner som Volvo och Gunnebo, vet jag hur viktigt det är att värna om varumärket. Denna insikt drev även vår ambition att accelerera vår Europapatentregistrering liksom varumärkesregistreringarna. Zenergy ZIP-Element, som är ett nytt och modernt byggmaterial, är numera patenterat och varumärkesskyddat i Europa. Marknaden är enormt stor för denna typ av nya byggmaterial och har över 150 miljarder årlig omsättning enbart i Sverige. EU's byggproduktförordning trädde i kraft juli 2013 och en CE-märkning av ZIP-Elementet var ett absolut krav. Detta för att få möjligheten att bearbeta och marknadsföra ZIP-Elementet på hela den Europeiska marknaden. Zenergy väl-

komnar EU's hårdare krav gällande energi-effektivitet och brandsäkerhet eftersom vi redan uppfyller kraven och strävar hela tiden efter att överträffa dem.

## Nuläge

Idag har vi inriktat oss på olika typer av bomoduler och byggbodas, men konstruktionen kan även användas i många andra sammanhang. Vi gynnas idag av den rådande marknadsutvecklingen i form av ökat bostadsbyggande, stora infrastrukturprojekt, en expansiv och nödvändig studentboendesektor liksom ett stort behov av asylbostäder. Zenergys produkter passar utmärkt inom alla dessa segment. Zenergy har ett flerårsavtal med Skanska Maskin AB som omfattar 250 moduler per år. Efterfrågan på arbetsbodas är betydligt större än tillgången i Sverige. Vår kapacitet är idag 500 moduler per år. Efterfrågan från våra potentiella kunder indikerar en årlig volym på över 1000 moduler. Leveranstiden på en standard modul är 8 till 10 veckor.

## Framtid

Byggmaterialföretagen i Sverige måste ständigt anpassa sig till miljö- och energikrav och rationella arbetsmetoder. Eftersom alla nyproducerade byggnader inom en snar framtid ska vara nära nollenergibyggnader kommer det att krävas en förändring på byggmaterialmarknaden. Leverantörerna måste kunna leverera energieffektiva byggmaterial. Här finns stor potential för Zenergy att bryta ny mark i byggmaterialbranschen med ZIP-Elementet. Under miljonprogrammet (1960-1970) byggdes en miljon nya, men dåligt isolerade bostäder i Sverige. De flesta byggdes helt utan dagens krav på isolering och energieffektivitet. Behovet av en upprustning blir allt mer påtaglig. Prognoscentret bedömer att den totala kostnaden för

att renovera miljonprogrammet är 214 miljarder kronor. I dagsläget är 471 000 lägenheter i behov av en totalrenovering och kostnaden beräknas till 154 miljarder kronor. Här kan ZIP-Elementet användas utanpå befintliga byggnader som tilläggsisolering med integrerad ventilation. Även det utgör en mycket stor potential för Zenergy. Zenergy satsar på en ny effektiv produktionsanläggning för att kunna expandera verksamheten med ökad lönsamhet på den starkt växande byggmaterial- och bomodulmarknaden. Såväl i Sverige som inom EU. Vi har offerter ute som kan ge oss en orderstock som säkerställer leveranser flera år framåt, med ett antal hundra miljoner i årlig omsättning. Bolaget har redan tagit viktiga investeringar i form av produktutveckling och produktivetsåtgärder och kan nu i större utsträckning inrikta sig på försäljning. Detta skall gynna nuvarande och blivande aktieägare. Den förestående emissionen ger oss möjligheten att expandera verksamheten med upp till 1000 moduler per år och därmed även kraftigt öka lönsamheten. Inför emissionen har Zenergy blivit godkänt för notering på Aktietorget, noteringen gör vi för våra ca 800 aktieägare samt för att öka uppmärksamheten och förtroendet för Zenergy som bolag samt för att få handel i Bolagets aktie. Med Skanska Maskin AB, PEAB och Cramo AB som nöjda referenskunder och med över 600 levererade bodas och moduler förväntar vi i närtid omfattande beställningar från helt nya kunder och produktområden.

Välkommen att följa oss  
som aktieägare!

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Olle Magnusson'. The signature is written in a cursive, somewhat stylized font. To the left of the signature is a circular stamp or mark.

Olle Magnusson  
Verkställande direktör



# Finansiell information

## Resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Bokslut per den 30/6		Räkenskapsår	
	2015 (jan-jun)	2014 (jan-jun)	2014	2013
Rörelsens intäkter	31 037	13 539	39 501	4 485
Rörelsens kostnader	-32 852	-18 392	-52 466	-14 626
Rörelseresultat	-1 815	-4 853	-12 965	-10 142
Resultat efter finansiella poster	-1 842	-4 881	-13 097	-10 989
Årets/periodens resultat	-1 842	-4 881	-13 097	-10 989

## Balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Bokslut per den 30/6		Räkenskapsår	
	2015 (jan-jun)	2014 (jan-jun)	2014	2013
Anläggningstillgångar	6 120	6 768	6 237	4 503
Omsättningstillgångar	14 278	8 529	8 952	6 504
Summa tillgångar	20 398	15 296	15 188	11 007
Eget Kapital	6 004	7 884	7 846	6 665
Avsättningar	677	0	395	0
Långfristiga skulder	939	596	976	0
Kortfristiga skulder	12 778	6 816	5 971	4 342
Summa eget kapital och skulder	20 398	15 296	15 188	11 007

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	Bokslut per den 30/6		Räkenskapsår	
	2015 (jan-jun)	2014 (jan-jun)	2014	2013
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 872	-6 540	12 775	-11 714
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-747	-2 936	-3 340	-28
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	4 213	6 935	15 254	13 468
Årets kassaflöde	1 594	-2 540	-861	1 725
Likvida medel vid årets början	2 157	3 018	3 018	1 293
Likvida medel vid årets slut	3 751	478	2 157	3 018



# Anmälningssedel för teckning av aktier i Zenergy AB

<b>Teckningstid:</b>	19 oktober 2015 – 6 november 2015
<b>Teckningskurs:</b>	8 kr per aktie.
<b>Teckningspost till allmänheten:</b>	1 000 st. (8 000 kr)
<b>Likviddag:</b>	Tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota

Fullständig information samt villkor framgår av Prospektet utgivet i oktober 2015 av styrelsen i Zenergy AB (publ). Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också bedöma relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen värdering av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information kring detta. Prospektet finns att ladda ner från [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se), [www.zenergysystem.se](http://www.zenergysystem.se), [www.gcf.se](http://www.gcf.se), och [www.gwkapital.se](http://www.gwkapital.se).

**A. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning enligt följande:**

stycken aktier i Zenergy AB (publ) till ovan angiven teckningskurs. Minsta teckningspost är 1000 aktier (motsvarande 8 000 kr) och därefter valfritt antal aktier.

**B. Om tilldelning sker ska tilldelade aktier levereras till:**

VP-Konto:	<input type="text" value="000"/>	eller
Depånummer:	<input type="text" value="Bank/Fondkommissionär"/>	

**OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller är ett investeringssparkonto var vänlig kontakta din förvaltare för teckning av dessa aktier.**

Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Anmälan är bindande, dock kan ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel komma att lämnas utan avseende.
- Aktieinvest FK AB befullmäktigas att för under tecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av prospekt utgivet i september 2015 av styrelsen i Zenergy AB (publ).
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal aktier än anmält eller helt utebli.
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aktieinvest FK AB eller emittenten samarbetar med.
- Jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Aktieinvest FK AB och tecknaren avseende denna teckning.
- Jag är medveten om att Aktieinvest FK AB inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknat för.

**C. Namn- och adressuppgifter:**

För- och efternamn/Firmanamn:	Person-/Organisationsnummer:
Postadress:	E-postadress:
Postnummer:	Ort:
Ort och datum:	Telefonnummer:
Undertecknas av ägare (i förekommande fall behörig firmatecknare eller förmyndare):	

**OBS! Om teckningen avser fler än 17 500 aktier ska kopia på giltig ID-handling bifogas för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska istället registreringsbevis som stryker firmateckningen, samt kopia på firmateckningens ID-handling bifogas.**

**Skicka in din anmälan per post till:**

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
113 89 Stockholm

**eller per fax till:**

08-50651701

**eller scannad per post till:**

emittentservice@aktieinvest.se

---

vik här!

Frankeras ej  
mottagaren  
betalar portot

Aktieinvest FK AB

---

Svarspost

110 394 300

110 06 Stockholm