

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, SCHWEIZ, USA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR PUBLICERINGEN, DISTRIBUTIONEN ELLER OFFENTLIGGÖRANDET SKULLE VARA OTILLÅTEN ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

Informationsdokument avseende företrädesemission i Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ)

9 april 2026

INFORMATION OM EMITTENTEN

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ), org. nr 556530-5868, ("**SENS**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktieföretag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 20 mars 1996. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolagets LEI-kod är 549300R1ISBRPWL4Q39. Adressen till Bolagets hemsida är www.sens.se.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för SENS är ensamt ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Detta dokument utgör inte ett prospekt i den mening som avses 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 ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen, har varken granskat eller godkänt dokumentet. Investerares bör göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets värdepapper. Detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för SENS intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet 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. Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.sens.se.

UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar att Bolaget vid tidpunkten för erbjudandet till allmänheten inte har beslutat om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014.

BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Extra bolagsstämman i SENS har den 26 mars 2026 beslutat, i enlighet med styrelsens förslag, om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare av högst 14 109 099 420 nya aktier ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Företrädesemissionen genomförs som en emission av units, vardera bestående av 60 nya aktier. Vid teckning av samtliga units som emitteras kommer Bolagets aktiekapital att kunna öka med ett belopp om högst 70 545 497,1 kronor.

Bolaget avser att förnya och utveckla sin verksamhet med fokus på att frigöra värden från projektportföljen samt säkerställa en solid ekonomisk grund. Under den kommande perioden kommer Bolaget att prioritera strategiska försäljningar i syfte att skapa likviditet och öka värdet för aktieägarna. Bolaget har idag finansiella skulder om cirka 70,1 miljoner kronor. I syfte att förbättra den ekonomiska positionen i Bolaget genomförs Företrädesemissionen, vilken kommer att reglera Bolagets skulder om cirka 69,0 miljoner kronor. Utöver de skulder som regleras genom Företrädesemissionen kvarstår finansiella skulder i form av skatteskulder om cirka 1,1 miljoner kronor, som förfaller till betalning under Q2 2026. Utöver att förstärka kapitalstrukturen har Bolaget för avsikt att fortsatt utnyttja sin omfattande tekniska kompetens och sitt etablerade nätverk för att skapa värde och tillväxt genom vidareutveckling av projektportföljen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 70,5 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader. SENS avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen för att reglera ovan nämnda skulder. SENS har återbetalat tidigare finansiella skulder med del av den likvid som inkommit genom försäljningen av det finska BESS-projektet i Pyhäsalmi som slutfördes den 10 mars 2026.

RISKFAKTORER

En investering i SENS är förenad med risker. De risker som anges nedan är begränsade till sådana risker som SENS per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet bedömer är väsentliga och specifika för SENS. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet.

Risker relaterade till SENS verksamhet och bransch

SENS är föremål för risker relaterade till avyttring av bolag och energilagringsprojekt samt möjliga framtida intäkter

SENS erbjuder lösningar som möjliggör omställningen mot en fossilfri energiproduktion genom att utveckla, designa, bygga och sälja storskaliga energiprojekt. Utveckling och försäljning av storskaliga energilagringsprojekt har långa utvecklingscykler och komplexa genomförandeprocesser. Som framgår av 2025 års bokslutskommuniké präglades verksamheten av att försäljningar av projekt, trots intensiva dialoger och en väl utvecklad projektportfölj, inte gått i mål, vilket gjort den finansiella situationen mer ansträngd då Bolaget inte kunnat realisera de värden som finns i projekten. I början av 2026 slutfördes dock försäljningen av det finska BESS-projektet i Pyhäsalmi och Bolaget har under de senaste åren avyttrat två andra energiprojekt utöver det finska BESS-projektet. Det finns alltså en risk att försäljning av nuvarande samt framtida projekt också drabbas av förseningar eller inte kommer till stånd, vilket kan resultera i oregelbundna intäkter och påverka Bolagets kassaflöde och finansiella stabilitet väsentligt negativt.

Det finns därutöver en risk att efterfrågan på energilagringslösningar uteblir eller att expansion av verksamheten misslyckas, vilket skulle kunna påverka Bolagets marknadstillväxt, projektkommersialisering och finansiella ställning negativt.

Flertalet av Bolagets projekt ligger i dotterbolaget SENS Batteri 2 AB, det vill säga att arrendeavtal, nödvändiga tillstånd och elnätsavtal för projekten har ingåtts av SENS Batteri 2 AB. För det fall en potentiell köpare av projekt endast är intresserad av ett visst projekt behöver avtalen och tillstånden relaterade till detta projekt överlåtas antingen direkt till köparen eller till ett separat dotterbolag. För att överlåta de arrendeavtal som ingåtts för respektive projekt till tredje part krävs markägarens tillstånd och för överlåtelse till ett dotterbolag ska tidigare arrendator fortsatt svara för förpliktelse som följer av avtalet tillsammans med den nya arrendatorn. Det finns således en risk att Bolaget inte kommer få godkännande av överlåtelse av avtalen till tredje part och om överlåtelsen sker till dotterbolag som senare säljs ut ur bolagskoncernen finns en risk att Bolaget fortfarande måste svara för den nya arrendatorns förpliktelser om markägaren inte går med på att denna skyldighet flyttas över till köparen.

SENS är föremål för risker relaterade till projektutvecklingsprocessen

Bolagets verksamhet består i att identifiera och förbereda lämpliga platser med fokus på Sverige och Finland för energilagring och hållbara energisystemlösningar. SENS förbereder energiprojekten fram till att projekten är redo att byggas ("RtB"-stadiet (eng. "Ready-to-Build")) och avyttrar därefter projekten. Projektutvecklingsprocessen omfattar bland annat att säkra markrättigheter genom arrendeavtal med markägare, erhålla nödvändiga tillstånd såsom bygglov och miljötillstånd samt säkerställa nätanslutningsavtal och andra tekniska förutsättningar för projektgenomförande. Bolaget har för närvarande tolv (12) pågående projekt inom batterilagring ("BESS") samt solcellsanläggningar ("PV") samt sex (6) pågående projekt inom pumpkraftlagring ("UPHS"). Arrendeavtal har ingåtts för merparten av projekten. Nödvändiga tillstånd och nätanslutningsavtal har dock bara erhållits för ett fåtal projekt.

Markägare som Bolaget ingår arrendeavtal med har som regel rätt att säga upp arrendeavtalet i förtid med en (1) månads uppsägningstid om drifttagning av anläggningen, vilket är dagen då el för första gången levereras ut från anläggningen, inte sker inom 24 månader efter att arrendeavtalet har ingåtts, under förutsättning att markägaren har erhållit godkännande av arrendenämnden för sådan förtida uppsägning. Det avgörande avtalet som styr tidslinjen för ett projekt är nätanslutningsavtalet, vilken kan ta mellan 12-36 månader att få på plats. Det finns således en risk att markägare säger upp arrendeavtal, exempelvis om tillståndsprocesserna blir utdragna, om projektutvecklingen försenas eller om Bolaget inte kan hitta lämpliga köpare inom avtalad tidsram. Vidare finns risk för att nödvändiga tillstånd inte beviljas, återkallas eller försenas, vilket kan medföra att projekt inte kan genomföras enligt plan. Sådana händelser kan resultera i förlorade investeringar i projektutveckling och påverka Bolagets verksamhet, tillväxt och finansiella ställning väsentligt negativt.

Bolaget betalar till markägaren en inledande arrendeavgift som gäller fram till och med drifttagning av anläggningen. Bolaget har således löpande avgifter för arrende fram till att projektet avyttras. För det fall försäljningsprocesserna blir mer utdragna än tänkt, kommer detta påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Mot bakgrund av att Bolaget under de senaste åren haft ansträngd likviditet har Bolaget haft svårt att betala alla arrendeavgifter. Om Bolaget dröjer med betalning av arrendeavgiften med mer än en månad efter förfallodagen är arrenderätten förverkad och markägaren har rätt att säga upp avtalet i förtid. Bolaget har dock en löpande dialog med samtliga markägare och inget arrendeavtal har sagts upp per dagen för Informationsdokumentet.

SENS är föremål för risker relaterade till bolagskoncernens förmåga att hantera tillväxt

SENS verksamhet väntas växa genom att realisera upparbetade värden i projektportföljen i Finland och Sverige samt en ökad efterfrågan på Bolagets energilagringsprojekt och infrastrukturlösningar, vilket kan ställa höga krav på ledningen och den operativa och finansiella infrastrukturen. Bolaget är idag en liten organisation med fyra (4) anställda och har de senaste åren transformerats från lokal energientreprenör

till renodlad projektutvecklare inom energilagring och energiproduktion. Bolagets projektportfölj omfattar komplexa projekt inom BESS, UPHS samt PV i olika utvecklingsstadier som kräver teknisk expertis och projektledningskapacitet. Om Bolaget inte lyckas anpassa sin organisation, sina processer, sitt kvalitetssäkringssystem och sin kapacitet till en ökad efterfrågan och mer komplexa projekt kan detta komma att påverka Bolagets förmåga att leverera projekt i tid och enligt specifikation, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

SENS verkar i en konkurrensutsatt bransch

SENS är verksam på en tekniskt avancerad marknad inom energilagring och hållbara energisystemlösningar. Bolaget bedömer att konkurrensen är som störst inom BESS-segmentet, med andra större etablerade aktörer på marknaden. Inom övriga segment, UPHS och PV, utgörs konkurrensen huvudsakligen av mindre aktörer. De produkter och system som bolagskoncernen levererar till sina kunder kan dock komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produkter och koncept, särskilt inom BESS-segmentet. Bolagets marknadsposition kan påverkas negativt om konkurrenter utvecklar mer kostnadseffektiva, tekniskt överlägsna eller kommersiellt attraktivare alternativ. Om Bolaget inte förmår att effektivt konkurrera på marknaden skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets framtidsutsikter och försäljning.

Om en konkurrent utvecklar en ny produkt med förbättrad prestanda eller egenskaper jämfört med befintliga marknadsalternativ, riskerar dessa nya lösningar att tränga undan etablerade och äldre produkter och därigenom minska efterfrågan. I de fall Bolaget levererar ett sådant äldre konkurrerande produktalternativ kan således nya produkter komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

SENS är föremål för risker relaterade till marknadsförutsättningar för hållbara energilagringlösningar

Marknadsförutsättningarna för hållbara energilagringlösningar kan förändras med kort varsel till följd av politiska beslut, förändringar i energipolitik eller förändringar i världsläget. Bolagets verksamhet och intäktsmöjligheter är i hög grad beroende av rådande marknadsförutsättningar, vilka i sin tur påverkas av faktorer såsom energipriser, elmarknadens struktur, utbyggnadstakten för förnybar energi samt investeringsviljan hos potentiella köpare av energiprojekt. Sådana händelser och förändringar kan påverka de stöd, subventioner eller förmåner som idag finns och som gynnar Bolagets affärsmöjligheter, inklusive energistöd från EU och nationella myndigheter. Förändringar i regleringar kring energilagring, frekvensregleringstjänster eller miljökrav kan också påverka marknaden efterfrågan på Bolagets lösningar. Ogynnsamma förändringar när det gäller dessa faktorer kan ha en betydande påverkan på efterfrågan på Bolagets energilagringprojekt, vilket kan komma att inverka negativt på Bolagets tillväxt och verksamhet.

SENS är föremål för risker relaterade till att vissa av energilagringprojekten inte är helägda av bolagskoncernen

Vissa av Bolagets nuvarande verksamhet pågår i projekt inom bolag som inte är helägda av Bolaget. Meningsskiljaktigheter mellan Bolaget och andra delägare kan uppstå avseende strategiska beslut, investeringsnivåer, projektgenomförande eller tidplaner för kommersialisering. Sådana konflikter kan leda till förseningar i beslutsprocesser, blockerade investeringar eller att projekt inte kan utvecklas enligt Bolagets önskemål. Vidare finns det risk att andra delägare kan ha olika syn på när och till vilka villkor projekt ska avyttras. Detta kan leda till att Bolaget inte kan realisera värden i projektportföljen enligt önskad tidsplan eller till förväntade priser. Beroende på omfattningen av Bolagets ägarskap i dessa dotterbolag, kan andra delägars inflytande i beslutsfattandeprocesser riskera att ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

SENS är beroende av ledande befattningshavare och nyckelpersoner

Bolaget är en liten organisation med fyra (4) anställda och är i hög grad beroende av ledande befattningshavare, särskilt VD och CFO. Bolaget förlitar sig därtill i allt större utsträckning på externa konsulter för att tillgodose behovet av specialistkompetens och kapacitet, vilket medför ett beroende av att sådana konsulter finns tillgängliga och kan leverera i enlighet med Bolagets behov och kvalitetskrav. Bortfall bland dessa kan få negativa finansiella och kommersiella effekter och utsätta Bolaget för påfrestningar. Om en eller flera nyckelpersoner eller centrala konsulter skulle lämna sina uppdrag kan detta medföra förseningar, komplikationer eller avbrott i Bolagets utvecklingsarbete och marknadstillväxt, vilket kan ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala och regulatoriska risker

SENS är beroende av att tillstånd relaterat till energilagringssprojekten erhålls

Bolagets energilagringssprojekt är beroende av beviljade tillstånd från relevanta myndigheter för att kunna genomföras, inklusive bygglov och nätanslutningar. Tillståndsprocesserna för storskaliga energiprojekt kan vara långa och komplexa. I avseende på bygglov krävs att byggnationen som erhållits bygglov för påbörjas inom två (2) år och slutförs inom fem (5) år. För det fall Bolaget inte uppfyller dessa tidskrav behöver Bolaget söka förnyade bygglov. Om SENS inte kan lyckas erhålla och upprätthålla nödvändiga tillstånd kan Bolagets verksamhet och tillväxt komma att påverkas väsentligt negativt.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget saknar återkommande intäkter, vilket skapar en finansiell osäkerhet som kan påverka Bolagets förmåga att finansiera sin fortsatta verksamhet och framtida tillväxt. För det fall Bolaget inte lyckas avyttra nuvarande och kommande energilagringssprojekt till för Bolaget kommersiellt godtagbara villkor finns en risk att Bolaget kan komma att behöva ytterligare kapital för att utveckla pågående och framtida projekt. Förutsättningarna för framtida finansiering kommer bero på hur Bolagets verksamhet utvecklats, men också andra faktorer som ligger utanför Bolagets kontroll, så som den makroekonomiska utvecklingen och kapitalmarknadens vilja att finansiera bolag i det segment Bolaget tillhör samt den generella tillgången på kapital och extern finansiering. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen av Bolagets verksamhet begränsas, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets tillväxt och verksamhet.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen

Aktiemarknadsrisker och volatilitet

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på SENS aktier är bland annat beroende på resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, oregelbundna intäkter från projektförsäljningar, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolagets inflytande. En investering i aktier i SENS bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om energilagringssbranschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det kan inte garanteras att SENS aktier kan avyttras till en för aktieägaren vid var tid godtagbar kurs.

Det finns en risk att det inte föreligger en tillfredsställande likviditet i handeln i Bolagets aktier på NGM Nordic SME. Begränsad likviditet kan medföra fluktuationer i aktiekursen och vara till nackdel för investerare, särskilt vid större transaktioner. Begränsad likviditet kan även försvåra möjligheterna att avyttra större poster aktier utan en avsevärd negativ kurspåverkan.

Utdelning på aktierna i Bolaget kan komma att helt eller delvis utebli

SENS har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och Bolagets styrelse har inte för avsikt att föreslå att någon utdelning lämnas inom de närmast kommande åren. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas där fokus ligger på att bygga upp projektportföljen och uppnå lönsamhet genom energilagringsprojekt. Alla eventuella framtida vinstutdelningar är beroende av att det finns utdelningsbara medel hos Bolaget och att ett beslut om vinstutdelning framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital i Bolaget samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning. Med undantag för aktieägarminoritetens rätt att begära utdelning enligt aktiebolagslagen kan, om bolagsstämman inte beslutar om utdelning i enlighet med ovanstående, aktieägare inte ställa krav avseende utdelning och Bolaget har inget åtagande att betala någon utdelning. Eftersom framtida vinstutdelningar är beroende av att det finns utdelningsbara medel hos Bolaget finns det en risk att det under de kommande åren inte kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning.

Ej säkerställda teckningsåtaganden

Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 69,0 MSEK, motsvarande cirka 97,9 procent av Företrädesemissionen, genom teckningsåtaganden från innehavare av konvertibler utgivna av Bolaget under 2024, vilka har förfallit till återbetalning, samt långivare. Per dagen för Informationsdokumentet har inga separata teckningsåtaganden ingåtts med dessa parter; åtagandena grundar sig i stället på tidigare avtal samt efterföljande överenskommelse mellan parterna och Bolaget. Betalning för de units som tecknas av nämnda parter avses ske genom kvittning av fordran. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om de parter som lämnat åtaganden inte uppfyller sina förpliktelser att teckna units i Företrädesemissionen finns det en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad utsträckning, vilket skulle innebära att Bolaget tillförs mindre kapital än beräknat. Detta kan få en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar att leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet negativt.

Framtida erbjudande av aktier eller andra värdepapper

SENS kan i framtiden emittera aktier eller andra värdepapper för att finansiera sin verksamhet eller för att göra förvärv eller andra investeringar. En framtida emission av aktier eller andra värdepapper såsom teckningsoptioner eller konvertibler kan påverka aktiekursen och de andra tillgängliga utdelningsbara medlen negativt. Vidare kan en nyemission leda till en utspädning av de ekonomiska rättigheterna och rösträtten för befintliga aktieägare som inte utövar sin rätt att teckna aktier i emissionen eller om Bolaget genomför en riktad nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

AKTIERNAS KÄNNETECKEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i SENS har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. SENS har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Aktierna är denominerade i SEK samt är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna är upptagna till handel på NGM Nordic SME och de aktier som erbjuds i Företrädesemissionen är av samma slag som de värdepapper som är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) SENS och har ISIN-kod SE0011643980. ISIN-koden för uniträtterna är SE0028026781 och ISIN-koden för betald tecknad aktie (BTU) är SE0028026799. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring den 18 maj 2026, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER EMISSIONEN

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 70 545 497,1 SEK, från 1 175 758,285 SEK (efter genomförd minskning av aktiekapitalet) till 71 721 255,385 SEK, genom nyemission av 14 109 099 420 nya aktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 235 151 657 aktier till 14 344 251 077 aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, att få sin ägarandel utspädd med cirka 98 procent. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera denna utspädningseffekt ekonomiskt genom att sälja sina erhållna uniträtter.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 9 april 2026. Företrädesemissionen innebär att högst 235 151 657 units motsvarande högst 14 109 099 420 aktier emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Varje unit består av sextio (60) nya aktier. Aktiens ISIN-kod är SE0011643980. Vid full teckning av samtliga units som emitteras i företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 70 545 497,1 SEK. Varje befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit.

Teckningskurs

Emissionskursen för varje unit uppgår till 0,30 SEK, motsvarande 0,005 SEK per aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla uniträtter i Erbjudandet är den 9 april 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 7 april 2026. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 8 april 2026.

Teckningsperiod

Teckning av units skall ske under perioden från och med den 13 april 2026 till och med den 27 april 2026. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i SENS har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 27 april 2026 genom pressmeddelande.

Handel med aktier

Bolagets aktier är föremål för handel på NGM Nordic SME. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade aktierna att handlas på NGM Nordic SME. Sådan handel avseende de nyemitterade aktierna som omvandlats från BTU beräknas inledas omkring vecka 21, 2026. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission.

Handel med uniträtter

Handel i uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 13 april 2026 till och med den 22 april 2026. Uniträtterna kommer att handlas under kortnamnet SENS UR med ISIN-kod SE0028026781. Vid försäljning av uniträtt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten. Uniträtter som inte utnyttjas för teckning av units blir ogiltiga och förlorar sitt värde och kommer att bokas bort av Euroclear efter teckningstidens utgång.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna units i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 14 109 099 420 nyemitterade aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 98 procent av antalet aktier och röster. Utspädningen är beräknad på antalet nya aktier (röster) till följd av Företrädesemissionen, dividerat med det totala antalet aktier (röster) i Bolaget efter en fulltecknad Företrädesemission.

Teckningsåtaganden

Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 69,0 MSEK, motsvarande cirka 97,9 procent av Företrädesemissionen, genom teckningsåtaganden från innehavare av konvertibler utgivna av Bolaget under 2024, vilka har förfallit till återbetalning, samt långivare. Per dagen för Informationsdokumentet har inga separata teckningsåtaganden ingåtts med dessa parter; åtagandena grundar sig i stället på tidigare avtal samt efterföljande överenskommelse mellan parterna och Bolaget. Betalning för de units som tecknas av dessa parter ska ske genom kvittning av fordran. För det fall Företrädesemissionen tecknas med företrädesrätt i sådan utsträckning att nämnda parter inte tilldelas units motsvarande det åtagna beloppet, kommer Bolaget att använda emissionslikviden för att återbetala fordringarna kontant. Erhållna teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Minskning av aktiekapitalet

Teckningskursen per aktie understiger kvotvärdet på aktien, som per dagen för Informationsdokumentet är cirka 0,1 kronor per aktie, innebärande att Företrädesemissionen förutsätter och är villkorad av att aktiekapitalet minskas. Extra bolagsstämman i SENS har den 26 mars 2026 beslutat om att minska aktiekapitalet med cirka 22 251 213,92 kronor för avsättning till fri fond, innebärande att kvotvärdet därefter uppgår till 0,005 kronor per aktie. Efter minskningen kommer aktiekapitalet att uppgå till 1 175 758,285 kronor. Genom de teckningsåtaganden som erhållits för Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med minst cirka 69,0 miljoner kronor, innebärande att aktiekapitalet genom Företrädesemissionen återställs och Bolaget kommer därmed inte behöva tillstånd för minskningen av aktiekapital.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna units i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt

- en anmälningssedel för teckning av units utan företrädesrätt.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår antalet erhållna uniträtter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav i SENS är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning av units med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av uniträtter skall ske genom kontant betalning senast den 27 april 2026. Teckning genom kontant betalning skall antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall ej användas.
2. I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning skall ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin skall därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel i samband med betalning skall skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 27 april 2026. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att icke utnyttjade uniträtter förfaller utan värde.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB

Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg

E-post: info@partnerfk.se

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av uniträtter sker under samma period som teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med den 13 april 2026 till och med den 27 april 2026. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Bolagets hemsida.

Ingen betalning skall ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan

15:00 den 27 april 2026. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningssedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Tilldelning av nya units tecknade utan stöd av uniträtter

Om inte samtliga nya units tecknas med stöd av uniträtter kommer tilldelning av nya units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp att ske i följande ordning:

- i första hand till dem som har anmält sitt intresse för teckning och har tecknat sig för nya units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units,
- i andra hand till dem som har anmält intresse för att teckna units utan att utnyttja uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- i tredje och sista hand, till eventuella emissionsgaranter, pro rata i förhållande till ställda garantiutfästelser. Enligt villkoren för respektive garanti ska så kallade toppgaranter tilldelas aktier före så kallade bottengaranter.

Som bekräftelse på tilldelning av nya units tecknade utan stöd av uniträtter översänds avräkningsnota till förvärvaren omkring den 29 april 2026. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya units ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Bekräftelse om tilldelning och betalning av tilldelade units utan företräde

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen skall erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägges ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, USA eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 13 april 2026 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Betalda och tecknade units kommer att handlas under kortnamnet SENS BTU med ISIN-kod SE0028026799.

Leverans av nya aktier

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTU till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Omkring den 29 april 2026 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på de nya aktierna

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

Oåterkallelig teckning

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Informationsdokumentet eller tillämplig lag.

Övrig information

Partner Fondkommission agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer Bolaget ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid.