



INVESTERINGS- MEMORANDUM

Zazz Energy erbjuder effektiv och miljövänlig
biomassa-/avfallsförgasning för en hållbar framtid samtidigt
som vi producerar el, varmvatten, biokol och trävinäger.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I
ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB (publikt)

13 november - 18 december 2020

Innehållsförteckning

Viktig information:	3
Riskfaktorer:	4
Zazz Energy of Sweden AB i sammandrag:	5
Villkor och anvisningar:	6-7
Erbjudandet i korthet, vision mål och affärsmodell:	8
VD har ordet:	9
Våra tjänster och produkter:	10
Marknad under tillväxt:	11-12
Styrelse, VD och nyckelpersoner:	13-14
Aktie, aktiekapital och ägarlista:	15
Skattefrågor i Sverige:	15
Finansiell prognos 2020 - 2025:	16-19
Bolagsordning:	20-21
Kontakt:	22
Teckningssedel:	23-24

Viktig information

MOTIV

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Zazz Energy of Sweden AB med anledning av en förestående nyemission.

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

Med 'Bolaget' avses Zazz Energy of Sweden AB, med organisationsnummer 556973-5433

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-788.7

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument.

TVIST

TVist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrering eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Zazz Energy har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller något provinslag i Kanada.

Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Zazz Energy överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

MARKNADSFÖREKOMMER VISST FRAMÅTBlickande MARKNADSFÖREKOMMER VISST FRAMÅTBlickande SYFTNINGAR

I detta memorandum förekommer visst framåtblickande marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

TILLGÄNGLIGHET

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.zazzenergy.com

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Dessa risker inkluderar bland annat följande huvudsakliga bransch- och verksamhetsrelaterade risker. Bland tänkbara risker ingår:

Begränsade resurser. Bolaget är litet med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. Det finns risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiell såväl som operativt relaterade problem

Beroende av nyckelpersoner. Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Försäljningsrisk. Det föreligger risk att de produkter som Bolaget säljer, inte får det genomslag på marknaden som förespeglats i detta Memorandum.

Konkurrens. Zazz Energy agerar på en konkurrensutsatt marknad. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

Prissättning av Bolagets produkter. Olika yttre omständigheter såsom t.ex. konkurrens, regulatoriska krav och konjunkturläge kan innebära att produkternas lönsamhet utvecklas sämre än vad styrelsen idag har anledning att förvänta sig.

Immateriellt skydd. Bolaget har övervägt, men valt att inte söka patent för Bolagets teknik. Det föreligger risk att detta kan visa sig felaktigt vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och möjlighet att växa.

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Zazz Energy är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Följande risker är förknippade med det erbjudna värdepapperet:

- Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar.
- Bolaget är relativt litet med en stor del av Aktierna knutna till huvudägaren vilket gör att regelbunden handel på aktiemarknaden är begränsad. Det föreligger risk att Aktier förvärvade genom nyemissionen inte kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.
- Utdelning. Zazz Energy befinner sig fortfarande i ett utvecklingsstadium och har historiskt inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämman inte tar beslut om att genomföra utdelningar.

Zazz Energy i sammandrag

Zazz Energy är ett framtidsinriktat bolag inom energibranschen vars tekniska lösningar omvandlar biomassa/avfall till hållbar energi och biokol. Med vår metod för att hantera biomassa/avfall minskas utsläppen drastiskt samtidigt som vi producerar grön el, biokol, trävinäger och varmvatten.

I korthet innebär vår lösning att vi genom effektiv förgasning av restprodukter och avfall – till exempel biomassa, sopor, plast och gummi – genererar el och varmvatten. Vid användning av ren biomassa kan man dessutom få ut ytterligare produkter såsom biokol, kolsänka och trävinäger, vilka kan säljas vidare. Maskinerna finns i olika storlekar från 5 kWh till 3 MW. Zazz Energy levererar en nyckelfärdig anläggning med beprövad teknik.

Zazz Energy har bildat en helägd filial i Grekland. Vi har i dagsläget en bra orderstock av anläggningar och vi vill påpeka att detta är långsiktiga avtal och investeringar som inte berörs i någon större utsträckning av dagens världsläge annat än möjligen tidplanen för projekten. Dessutom är möjligheterna att, i likhet med projekt 2 i Grekland, erhålla statliga investeringsbidrag relativt stora.

SAMARBETSAVTAL MED ECOTOPIC AB

Zazz Energy har under året tecknat ett samarbetsavtal med EcoTopic AB. EcoTopic AB är ett konsultföretag specialiserat på biokol. EcoTopic AB har bl.a. varit projektledare för att starta biokolproduktion inom Stockholm Biochar Project och tagit fram en svensk bilaga till certifieringssystemet European Biochar Certificate inom projektet Rest till Bäst. EcoTopic ABs ägare äger även företaget Biokolprodukter Global AB. Biokolprodukter Global AB utvecklar och säljer produkter med biokol, t.ex. jordblandningar, urbana växtbäddssystem kolsänkor och byggmaterial.

I SVERIGE PÅGÅR 1 PROJEKT OCH I GREKLAND 4:

Projekt 1: 1st 1MW för biomassa i Sverige (Dalarna). Vi har ett kontrakt för avsättning av biokolet.

Projekt 2: 1st 1 MW för biomassa, med option på ytterligare 10st anläggningar om 1 MW.

Projekt 3: 1st 1 MW för biomassa med statligt investeringsbidrag på drygt 9 200 000 SEK (beslutat).

Projekt 4: 2st 1 MW där förhandlingar förs med fonder och banker beträffande finansiering.

Projekt 5: Avsiktsförklaring med intressent för köp av 3st anläggningar om 1 MW.

Förutom ovanstående projekt har vi förfrågningar från ett antal intressenter där vi lämnat förslag på lösningar samt offerter.



Grekland är en stor producent av oliver och restprodukterna lämpar sig väl att förgasa, vilket innebär produktion av el, biokol, trävinäger och varmvatten.

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Styrelsen i Zazz Energy of Sweden AB [559212-5685] har den 30 oktober 2020 beslutat om att genomföra en nyemission av högst 6 666 667 nya B-aktier utan företräde för befintliga aktieägare. Fulltecknad emission kommer tillföra bolaget högst ca 5 Mkr före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

De nya B-aktierna emitteras till en kurs om 0,75 kronor per aktie. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 6 666 667 B-aktier, samtliga med samma rösträtt, en (1) röst per aktie och samma rätt till Bolagets vinst.

Vid händelse av övertecknad emission kan styrelsen i Bolaget komma att besluta om en övertilldelningsemission om högst 3 333 333 B-aktier.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier av serie B skall ske på nedan angivet sätt under perioden 13 november 2020 till och med den 18 december 2020, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

TECKNINGSPOST

Minsta teckningspost är 6 667 B-aktier motsvarande 5 000,25 kr. Därefter valfritt antal.

ANMÄLAN

ANMÄLNINGSSEDEL

Anmälningssedel kan beställas från / laddas ned från www.eminova.se samt. Det går även att anmäla om teckning digitalt via www.eminova.se (Bank-ID krävs).

Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas och i det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senaste att registreras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan

komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln. Anmälan är bindande!

I det fall teckningen önskas ske till en depå eller VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i den önskade depån och följ därefter dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Det är tecknarens ansvar att se till att värdepappren kan levereras till den angivna depån.

ANMÄLAN INSÄNDES TILL:

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3tr
111 46 Stockholm
Fax: 08-684 211 29
E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningssedel)
Anmälan kan även ske digitalt via www.eminova.se

Anmälan måste vara Eminova tillhanda senast klockan 15:00 den 18 december 2020.

TILLDELNING

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning enligt nedanstående tilldelningsprincip.

Målet är att så många tecknare som möjligt ska få tilldelning. I händelse av överteckning fattar styrelsen beslut om en fördelning. Tilldelning kan därmed komma att ske med lägre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. I det fall tilldelning skulle reduceras kommer tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet anmälda aktier, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Besked om tilldelning sker via utskickad avräkningsnota, till postadress som angivits på anmälningssedeln. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant till bankgiro enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara Eminova tillhanda senast 7 bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna. Observera att beloppet inte dras från angivet VP-konto eller depå.

ERHÅLLET AV AKTIER

När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktierna ut på angivet VP/depåkonto. Euroclear sänder ut en VP-avi med specificering av antalet aktier som registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till investerare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer att ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Några betalda tecknade aktier, s.k. BTA, kommer inte att utges.

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 icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om utdelning skett.

RÄTT TILL UTDELNING

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna är berättigade utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och

begränsas endast genom regler om preskription. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

SKATTEFRÅGOR

Gällande skattefrågor kring erbjudandet i detta memorandum hänvisas till avsnittet "Skattefrågor" på sidan 15.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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).

ÖVRIG INFORMATION

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Alla aktier berättigar till samma andel av Bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation. Alla aktier har samma röstvärde, en (1) röst per aktie. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av Bolagets bolagsordning.

Vision, mål, affärsmodell och erbjudandet i korthet

Antal aktier: 6 666 667 B-aktier

Teckningskurs: 0,75 kronor per aktie

Styrelsebeslut: 30 oktober 2020

Teckningstid: 13 november till 18 december 2020

NOTERING:

Bolaget har för avsikt att noteras våren/sommaren 2021.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Kapitalet ska användas för att starta upp en egen anläggning med start i Sverige.

VÅR VISION

Zazz Energys vision är att bidra till en mer hållbar miljö och medverka till att EU:s mål uppfylls. Det gör vi genom att ta hand om olika typer av biomassa/avfall samtidigt som vi producerar klimatsmart energi, biokol och trävinäger.

VÅRT MÅL

Zazz Energys mål är ett bli en ledande aktör i Europa inom förgasning av olika bränslen.

VÅR AFFÄRSMODELL

Förgasningen av biomassa/avfall övergår i gasform som resulterar i att Zazz Energy kan generera energi i form av el som sedan säljs vidare till energibolag genom långa kontrakt. Restprodukterna biokol och trävinäger blir också en viktig inkomstkälla. I Grekland har Zazz Energy avtal med det statliga grekiska elbolaget Hellenic Electricity Distribution Network Operator. I den helägda grekiska filialen säljer vi nyckelfärdiga förgasningsanläggningar från 5kw till 3MW och el från våra egna produktionsanläggningar.

ZAZZ ENERGY SKA:

- Producera grön el och varmvatten.
- Ta vara på restprodukter och förädla för återvinning (biokol och trävinäger).
- Bidra till en bättre miljö att leva i.

Zazz Energy ska sälja och erbjuda nyckelfärdiga anläggningar. Till exempel: byggritningar, installation, utbildning, service och även byggnation om kunden önskar det. För den grekiska marknaden samarbetar Zazz Energy med det grekiska bolaget NAIS S.A.



VD har ordet

Zazz Energy – en viktig aktör när världen ställer om till grön energi

De senaste åren har det blivit tydligt att världen står inför stora klimatomständigheter. Och att världen ställer om till klimatsmart energi har knappast gått obemärkt förbi. Vi har sedan starten 2019 flyttat fram våra positioner med hjälp av vår klimatsmarta förgasningsteknik och kommer definitivt att vara en del av den pågående omställningen till grön energi som pågår världen över.

Vi har länge känt till att förnybara energislag som bio-bränsle, vind, sol och vattenkraft har möjlighet att stå för jordens energiförsörjning. Däremot har det tagit tid för produktionen och tekniken att bli konkurrenskraftig.

Därför känns det bra att kunna konstatera att vi har nått den punkt då klimatsmart energiproduktion har nått sitt tekniska genombrott. Samtidigt har investerare insett att det finns stora kommersiella fördelar med att investera i klimatsmart energi.

Vår metod för att bidra till ett bättre klimat heter förgasningsteknik. I korthet innebär det att vi genom slutna förgasning av biomassa/avfall säkerställer att utsläppen blir mycket låga samtidigt som det produceras elenergi, varmvatten och även biokol, trävinäger vid förgasning av biomassa.

El säljer vi genom lönsamma och långa avtal till ett förutbestämt pris. Men vi blir mindre beroende av elpriset i olika länder tack vare lönsamma restprodukterna biokol och trävinäger.

En anläggning på 1MW (1000KW) producerar el samt 400 – 500 kg biokol i timmen och 300kg trävinäger i timmen. Biokolet och trävinägern kommer att utgöra en mycket viktig inkomstkälla för Zazz Energy. Biokol används bland annat som jordförbättring och efterfrågan på denna klimatsmarta produkt ökar kraftigt. Redan i dag har vi fått erbjudande om att sälja biokol. Trävinägern förbättrar jordkvalitet, skyddar mot skadedjur och gynnar växternas tillväxt samtidigt som den är biologiskt nedbrytbar.

Sedan vi startade verksamheten 2019 har mycket hänt. Vi har tecknat ett antal avsiktsförklaringar om att sälja anläggningar till kunder i Grekland och filialen i Grekland är uppstartad. Ett mycket viktigt steg i vår expansion är den första produktionsanläggningen som vi ska bygga i

Dalarna där vi har tillgång till mark och biomassa. Detta är en viktig förklaring till att vi nu tar in externt kapital. Med första anläggningen på plats och i drift har vi en mycket bra utgångspunkt för att ta fler viktiga avtal på den svenska, grekiska och övriga Europa. Dessutom kommer den anläggningen att bidra till ett kassaflöde som ska användas till fler investeringar.

Vi har också skrivit ett samarbetsavtal med norrköpingsföretaget EcoTopic, vilka är experter på biokol. EcoTopic hjälper oss med att kvalitetssäkra våra restprodukter och hitta köpare.

Vi kommer givetvis också att satsa på den grekiska marknaden. Landet har stora utmaningar med att ta hand om sitt avfall samtidigt som EU pressar på om kraftigare åtgärder för att lösa problemen. Därtill är det lönsamt att sälja el till det statliga elbolaget som dessutom sker i långa avtal. Detta har inte bara vi insett men det är endast Zazz Energy som säkrat en vedertagen metod – förgasningstekniken – för att lösa utmaningen samtidigt som den är mycket lönsam.

Framöver kommer vi dels att äga egna anläggningar, dels sälja nyckelfärdiga koncept direkt till kunder.

Den ekonomiska potentialen i vår verksamhet är minst sagt stor. Därtill bidrar du som aktieägare med att hjälpa till att minska klimatpåverkan och skapa en bättre värld att leva i.

Välkommen att följa med på vår resa!

Patrik Hansson

VD Zazz Energy of Sweden AB
Landskrona november 2020

Våra tjänster och produkter

Zazz Energys metod för avfallsförgasning – genom pyrolystekniken – har sedan 2011 framgångsrikt använts i Asien. Tillverkningen av våra anläggningar sker för närvarande utomlands. Antingen driver Bolaget anläggningarna i egen regi alternativt säljs dessa till slutkund.

VÅR EFFEKTIVA FÖRGASNINGSMETOD

- När människors miljömedvetenhet ökat har regeringar runt om i världen höjt de tekniska standarderna för sophantering. De viktigaste metoderna för traditionell avfallshantering – så som deponi, kompostering och förbränning – har blivit alltmer framträdande. Exempelvis fyller deponier stora markområden, mängden kompostering är liten och effektiviteten är låg. Den sekundära föroreningen orsakad av förbränning är förorening av dioxiner som hindrar dess utveckling.
- Därför är utvecklingen av anpassningsbar, effektiv och ren förgasning av biomassa/avfall nyckeln för att lösa problemet med biomassa/avfall. Det är också trenden att utveckla teknik för avfallshantering i länder runt om i världen. Avfallsförgasningstekniken kan effektivt övervinna problem med svåra gasföroreningar orsakade av avfallsförbränning. Det blir därmed en ny teknik för avfallshantering med stora utvecklingsmöjligheter.
- Förgasningsteknik kallas också tredje generationens förbränningsteknik för biomassa/avfall.

PRINCIPEN OM PYROLYS OCH FÖRGASNING

Pyrolys är upphettning i syrefattig miljö. Pyrolys av biomassa ger upphov till produkterna pyrolysgas, som kan användas för att göra värme och el, samt den stabila fraktionen biokol. Pyrolys och förgasning är liknande processer som skiljer sig åt beroende av vilken processtemperatur som används. Temperaturen reglerar hur mycket av biomassans ursprungliga kol [C] som blir pyrolysgas respektive biokol. Temperaturen påverkar även biokolets egenskaper och kvalitet.

KLIMATNYTTAN MED BIOKOL

Det positiva med biokol är att 30-50% av den ursprungliga biomassans kol [C] stabiliseras i biokolet efter pyrolys.

Detta kol [C] har växterna/biomassan tagit upp som koldioxid från atmosfären under sin livstid. När biokol blandas i jord skapas en kolsänka eftersom biokol är stabilt i hundratals till tusentals år. Biokol nämns av IPCC som en av pusselbitarna för att bekämpa klimatförändringen. Dessutom har biokolet positiva effekter på jorden genom att hålla näring och vatten i sin porösa struktur och skapa gynnsamma förutsättningar för mikroliv samt indirekt minska näringsläckage, öka mullhalt och minska risk för markpackning och uttorkning.

KLIMATNYTTAN MED TRÄVINÄGER

Trävinäger används i stor skala i framförallt Asien mot skadedjur och för att gynna växternas tillväxt. I Europa används trävinäger som biostimulant, men är i dagsläget inte godkänt som pesticid. Det är viktigt i vilken koncentration som trävinäger används eftersom det avgör vilken funktion som den har för växter och jord. Trävinäger är biologiskt nedbrytbart vilket innebär att det inte ackumuleras i jorden utan istället kommer växterna till gagn som näring.



Biokol är det nya guld.

FAKTA: AVFALLSPYROLYSTEKNIKEN PÅ 1 MINUT

Förenklat fungerar pyrolystekniken som en kolmila. I kolmilan upphettas trä i en syrefattig miljö vilket förhindrar förbränning till aska utan istället ger slutprodukten kol.

Med pyrolystekniken förgasas biomassa/avfall under en syrefattig miljö med temperaturer på 800 – 1 000 grader och restprodukterna blir brännbar gas och biokol. Den brännbara gasen kyls av och rengörs, för att den ska vara bränsle till en gasmotor som driver en generator som tillverkar el.

- På www.zazzenergy.com finns en video som visar hur tekniken fungerar.

https://www.zazzenergy.com/?password=protected&redirect_to=http%3A%2F%2Fzazzenergy.com%2F

- Ladda hem en mer komplett teknisk beskrivning <https://www.zazzenergy.com/wp-content/uploads/2019/11/Teknisk-beskrivning-MSW-swe-rev3.pdf>

Marknad under tillväxt

Marknaden för att på ett miljövänligt sätt hantera biomassa/avfall är stor och växande. En viktig drivkraft är regler och lagkrav kring hur länder ska hantera sitt avfall. I Europa, som är Zazz Energys primära marknad, påverkas länderna av EU:s regler om den cirkulära ekonomin.

Dessa regler innebär i korthet att förebygga avfall och när det inte går så ska återvinningen av kommunalt avfall och förpackningar öka avsevärt. Man ska också gradvis fasa ut deponering och främja ekonomiska instrument, till exempel system för utökat producentansvar. Den nya lagstiftningen stärker den s.k. avfallshierarkin genom att länderna måste prioritera förebyggande åtgärder, återanvändning och återvinning framför deponering och förbränning, och därmed bidra till en cirkulär ekonomi.

I exempelvis Grekland finns en stor utmaning med att ta hand om biomassa/avfall som i dag deponeras. Det handlar om allt ifrån biomassa, hushållsavfall till industriellt avfall från exempelvis olivoljetillverkare. I dag deponeras merparten av avfallet, vilket inte ligger i linje med EU:s mål om den cirkulära ekonomin. Att Bolagets lösning på kort tid nått stora framgångar beror på att produktionsanläggningen dels är miljövänlig eftersom utsläppen minimeras, dels att mängden deponerat avfall drastiskt kan minskas. Dessutom levererar anläggningen såväl energi (el) som varmvatten och biokol.

MARKNADSFÖRING & FÖRSÄLJNING

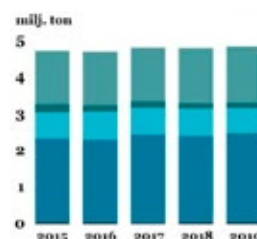
Bolaget kommer initialt att inrikta sig på myndigheter och näringsliv i Grekland och Skandinavien. I Grekland har Bolaget tillgång till licenser (ca 50st) som bedöms att kunna genomföras under de närmaste åren. Vi bedömer att övriga Sydeuropa har mångdubbelt behov av förgasningsanläggningar för biomassa och sopor. I Skandinavien har Bolaget en anvisad tomt i norra Dalarna för en anläggning. Försäljningskontor finns i både Landskrona och Aten.

HUSHÅLLSAVFALL – BEHANDLAD & INSAMLAD MÄNGD 2019 SVERIGE

- Den behandlade mängden hushållsavfall uppgick år 2019 till 4 818 510 ton. Utslaget på hela befolkningen gav varje svensk upphov till 467 kg hushållsavfall 2019, samma mängd som 2018.

- 35 procent, 1 668 550 ton, gick till materialåtervinning, inklusive återvinning av konstruktionsmaterial. Det motsvarar 161 kg/person och är i samma nivå som föregående år.
- 685 980 ton, gick till biologisk återvinning. Det motsvarar 67 kg/person. Det är i en minskning sedan 2018. En förklaring till minskningen av behandlat matavfall kan vara att anläggningarna har blivit bättre på att redovisa behandlade mängder exklusive spädvatten. 14 procent av hushållsavfallet behandlades genom biologisk återvinning 2019.
- Energiåtervinningen ökade med nästan 2 procent till 2 426 610 ton, 235 kg/person. 50 procent av hushållsavfallet gick till energiåtervinning 2019.
- Deponering av hushållsavfall ökade med 13 procent till 37 370 ton, 4 kg/person. Deponering står för 0,8 procent av den totala behandlingen.

AVFALLSTRENDEN 2019



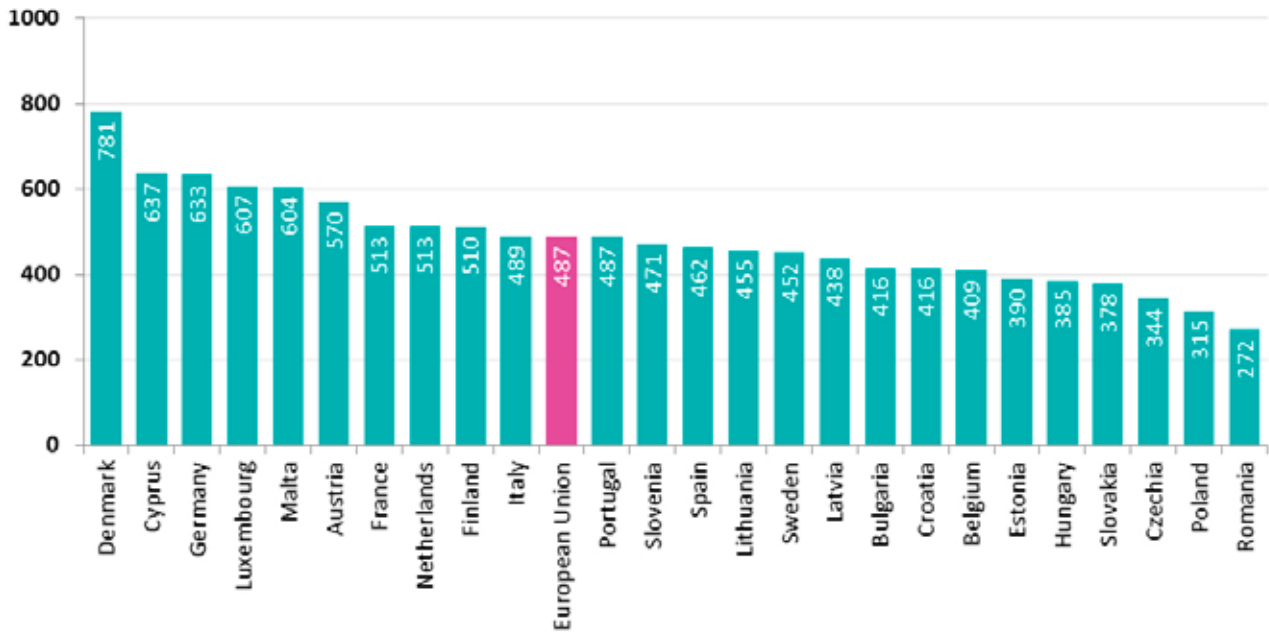
Total mängd behandlat hushållsavfall	Ton	kg/pers	andel %
Materialåtervinning	1 521 760	147	32
Återvinning av konstruktionsmaterial	146 790	14	3
Biologisk återvinning	685 980	66	14
Energiåtervinning	2 426 610	235	50
Deponering	37 370	4	1
Totalt behandlad mängd	4 818 510	467	100

Källa: Avfall Sverige

AVFALL I EUROPA

487 kg hushållsavfall per invånare producerades inom EU under 2017, visar statistik från Eurostat. Andelen materialåtervunnit avfall låg i genomsnitt på 30 procent, 17 procent behandlades genom kompostering eller rötning, 28 procent förbrändes och 24 procent deponerades.

Mest avfall produceras i Danmark, 781 kg per person, medan minst avfall uppkom i Rumänien, 272 kg per invånare.

MUNICIPAL WASTE GENERATED IN THE EU MEMBER STATES, 2017. (KG PER PERSON)

Note: 2017 data are not available for Ireland, Greece and the United Kingdom. Källa: ec.europa.eu/eurostat.

FAKTA: BIOKOL I KORTHET

Vid förgasningen av biomassa uppstår restprodukten biokol. Biokol håller näring och vatten i jorden och skapar ett gynnsamt klimat för jordens mikroliv. Biokol kan öka odlingens tillväxt och förbättra jordens förutsättningar för odling. Vi kommer att producera ca 500 kg biokol i timmen med en 1MW anläggning och som kommer att ge bolaget ytterligare intäkter. Man blir därmed mindre beroende av elpriset i och med att restprodukten biokol också ger intäkter. Förkolad biomassa produceras även för att ersätta fossilt kol i stålindustrin.

FAKTA: TRÄVINÄGER I KORTHET

Trävinäger är en biprodukt från träkolproduktion. Det är en vätska som genereras från gasen som bildas vid förbränning av färskt trä som upphettas i syrefattig miljö. När gasen kyls kondenserar den till vätska. Trävinäger innehåller mer än 200 kemikalier, så som ättiksyra, formaldehyd, metanol, tjära med mera.

FAKTA: MARKNADSFÖRING, FÖRSÄLJNING OCH KUNDNYTTA

Zazz Energys huvudkontor är beläget i Landskrona och en helägd filial i Grekland blir ett sälj- och produktionsbolag för regionen.

Spannet på anläggningar ligger från 5KW till 3MW uppdelade på 21 varianter med två typer av förgasare som tillval, beroende av vilket material man skall förgasas. Kundnyttan som genereras är stor och omfattar:

- * Försäljning av el
- * Försäljning av biokol
- * Försäljning av trävinäger
- * Försäljning varmvatten

En lantbrukare kan t.ex. förgasa halm för att producera biokol som sedan läggs ut på åkrarna för att öka bördigheten. Därmed minskas även utsläpp av kväve.

Styrelse, VD och nyckelpersoner

Sverker Littorin

Styrelseordförande

Född 1955

Sverker Littorin är Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Har varit operationellt verksam som Group Vice President Elekta AB, vVD Pharmadule AB och VD MedCap AB.

Sedan ett antal år verksam som styrelseordförande, styrelseledamot och Senior Advisor i såväl svenska som utländska privata bolag samt i mindre börsnoterade bolag på Nasdaq First North, Nordic Growth Market NGM och Spotlight Market.

Sverker är ordförande i de noterade bolagen Dividend Sweden AB, Papilly AB och Nexar Group AB liksom i det privata bolaget Effekt Svenska AB. Ledamot i företagen Raybased AB, Meltron AB, Hemdel AB, Onoterat AB och Sustainable Energy Solution Sweden Holding AB SENS.

Sverker är Konsul av Etiopien (a.H.) och har erhållit Anders Wall stipendium för framstående entreprenörskap. Vidare har Sverker skrivit handböckerna Business Handbook Sweden och Att göra affärer i USA.

Tidigare Ställföreträdande Kommunalråd i Danderyd och suttit i styrelsen för de noterade bolaget Sectra AB och PartnerTech AB liksom varit ordförande i Olivia Holding AB, Samtrans AB och Medlearn AB. Aktieinnehav i bolaget: 1 000 000 st. B-aktier.

Johny Olsson

Styrelseledamot

Född: 1958

Johny driver idag ett eget bolag inom drift & underhåll av större pannanläggningar, JODU AB. Innan dess var han anställd på Sydkraft / E.ON som skiftledare, driftledare och som gruppchef inom avfallsförbränning (rosterugn). De senaste 11 åren var han anläggningsansvarig för en 20 MW biobränsleanläggning och ingick även under den tiden i en projektgrupp inom E.ON som kallades forskning, teknik och utveckling. Gruppen drev olika projekt för att förbättra förbränningstekniker och därmed uppnå bättre verkningsgrad och lägre emissionsvärden. Johny är utbildad reparatör, smed och svets. Övriga utbildningar omfattar ledarskapsutveckling, Esa utbildning, Bas U/Bas P, EI schemaläsning. Aktieinnehav i bolaget: 500 000 st. B-aktier.

Katarina Toremalm

Styrelseledamot

Född 1968

Katarina har under 25 år drivit restaurang i Torekov. Katarina har ett stort intresse och engagemang i miljöfrågor och innovationer hon har under många år arbetat politiskt både i Båstad kommun och Region Skåne med ledande uppdrag som bland annat fullmäktigeledamot, kommunstyrelse ordf miljö byggnämnd, vice ordförande i Region Skånes servicenämnd. Katarina har bred kunskap och erfarenhet att leda och driva arbete och varit aktivt i flertalet styrelser bolag föreningar och kooperativ.

Aktieinnehav i bolaget: 500 000 st. B-aktier.

Anna Zetterlund

Styrelseledamot

Född: 1973

Anna började hos Verdane 2018 med över 15 års erfarenhet från den finansiella sektorn i positioner som Financial Controller och Financial Manager för Fouriertransform, Nalka och Catella. Annas huvudsakliga fokus har varit rapportering, finansiell controlling och värderingar.

Anna innehar en fil kand examen i Företagsekonomi från Stockholms Universitet.

Aktieinnehav i bolaget: 500 000 st. B-aktier.



Aktie och aktiekapital

ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB, 559212-5685 AKTIEKAPITALET UTVECKLING

DATUM	HÄNDELSE	AKTIEKAPITAL
2019-07-15	Bolagets bildande	50 000,00 kr
2019-11-13	Registrering av nyemission om totalt 3 444 000 kr varav 820 kr till aktiekapital och 3 443 180 kr till överkursfond.	50 820,00 kr
2020-01-25	Registrering av nyemission om totalt 1 008 999 kr varav 240,23 kr till aktiekapital och 1 008 758,77 kr till överkursfond.	51 060,23 kr
2020-02-12	Registrering av fondemission om 448 939,77 kr.	500 000,00 kr

STÖRSTA ÄGARNA I ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB

1 Karolina Zander och bolag	16 022 500 st. B-aktier
2 Patrik Hansson	7 000 000 st. B-aktier
3 Arne Bergli	6 000 000 st. B-aktier
4 Kerstin Änges	6 000 000 st. B-aktier
5 Petros Kapetanakis	6 000 000 st. B-aktier
6. Sverker Littorin	1 000 000 st. B-aktier
7. Johnny Olsson	500 000 st. B-aktier
8. Katarina Toremalm	500 000 st. B-aktier
9. Anna Zetterlund	500 000 st. B-aktier
10. Övriga	26 484 333 st. B-aktier

Grundare av bolaget är Karolina Zander och Patrik Hansson.

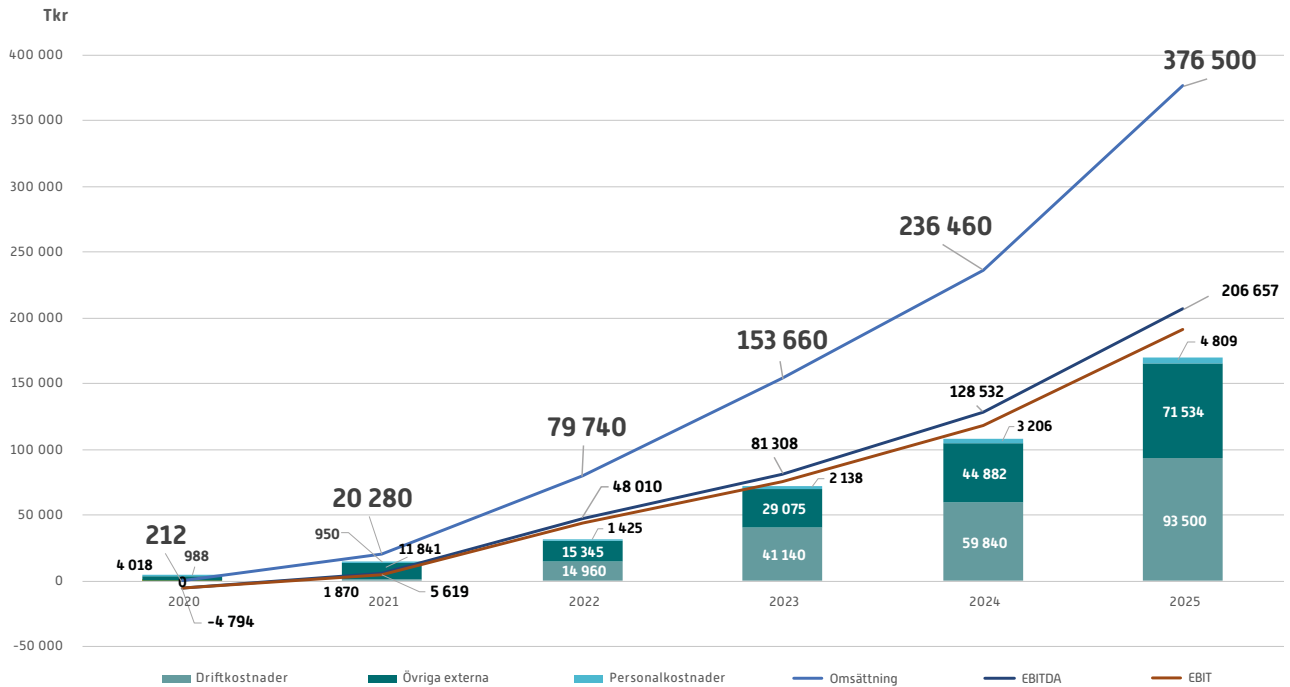
Ägarlistan avser status per 2020-11-13

Skattefrågor i Sverige

Transaktioner i Zazz Energys värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavaren av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

För fysiska personer som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller av förvaltare om innehavet är förvaltarregistrerat. Zazz Energy ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Finansiell prognos 2020-2025



Resultaträkning (Tkr)

	2020E	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
Intäkter el och biokol	0	5 280	42 240	116 160	168 960	264 000
Försäljning anläggningar	212	15 000	37 500	37 500	67 500	112 500
Summa rörelsens intäkter	212	20 280	79 740	153 660	236 460	376 500
Driftkostnader	0	-1 870	-14 960	-41 140	-59 840	-93 500
Övriga externa kostnader	-4 018	-11 841	-15 345	-29 075	-44 882	-71 534
Personalkostnader	-988	-950	-1 425	-2 138	-3 206	-4 809
EBITDA	-4 794	5 619	48 010	81 308	128 532	206 657
EBITDA (%)	-2261%	28%	60%	53%	54%	55%
Avskrivningar	-165	-1 165	-4 165	-6 165	-10 165	-15 000
EBIT	-4 959	4 454	43 845	75 143	118 368	191 657
EBIT (%)	-2339%	22%	55%	49%	50%	51%
Finansnetto	0	-1 900	-11 400	-21 400	-32 800	-49 300
Vinst före skatt (EBT)	-4 959	2 554	32 445	53 743	85 568	142 357
EBT (%)	-2339%	13%	41%	35%	36%	38%
Skatt på årets resultat	0	-526	-6 684	-11 071	-17 627	-29 326
Resultat efter skatt	-4 959	2 028	25 761	42 672	67 941	113 031

Balansräkning (Tkr)

	2020E	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
Immateriella anläggningstillgångar	658	494	329	165	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	19 000	75 000	109 000	179 000	264 000
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	658	19 494	75 329	109 165	179 000	264 000
Varulager	0	0	0	0	0	0
Kundfordringar	0	3 042	11 961	23 049	35 469	56 475
Kortfristiga fordringar	217	2 028	7 974	15 366	23 646	37 650
Kassa och bank	3 555	22 652	38 455	67 328	116 679	200 766
Summa omsättningstillgångar	3 772	27 722	58 390	105 743	175 794	294 891
Summa tillgångar	4 430	47 216	133 719	214 908	354 794	558 891
Aktiekapital	523	617	617	617	617	617
Överkursfond	8 980	28 886	28 886	28 886	28 886	28 886
Fritt eget kapital	-5 088	-3 060	22 702	65 374	133 315	246 346
Summa eget kapital	4 415	26 443	52 205	94 877	162 818	275 849
Obeskattade reserver/uppskjutna skatter	0	0	0	0	0	0
Räntebärande skulder	0	18 000	70 000	98 000	158 000	228 000
Korta skulder kred./checkräkningskredit	0	0	0	0	0	0
Leverantörsskulder	0	2 057	4 546	10 532	15 708	24 755
Övriga kortfristiga skulder	15	716	6 969	11 499	18 268	30 287
Summa kortfristiga skulder	15	2 773	11 514	22 031	33 976	55 042
Summa eget kapital och skulder	4 430	47 216	133 719	214 908	354 794	558 891

Kassaflödesanalys (Tkr)

	2020E	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
Den löpande verksamheten		494	329	165	0	0
EBIT	-4 959		75 000	109 000	179 000	264 000
Återläggning avskrivningar	4 454		0	0	0	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0	0	0	0	0	0
	-4 794	5 619	48 010	81 308	128 532	206 657
Skatt	0	-526	-6 684	-11 071	-17 627	-29 326
Finansnetto	0	-1 900	-11 400	-21 400	-32 800	-49 300
	-4 794	3 192	29 926	48 837	78 105	128 031
Ökning/minskning lager	0	0	0	0	0	0
Ökning/minskning kundfordringar	0	-3 042	-8 919	-11 088	-12 420	-21 006
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-117	-1 811	-5 946	-7 392	-8 280	-14 004
Ökning/minskning leverantörsskulder	0	2 057	2 489	5 986	5 176	9 047
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	15	701	6 253	4 530	6 770	12 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 896	1 097	23 803	40 873	69 351	114 087
Investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-20 000	-60 000	-40 000	-80 000	-100 000
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Sålda finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-20 000	-60 000	-40 000	-80 000	-100 000
Finansieringsverksamheten						
Lån	0	20 000	60 000	40 000	80 000	100 000
Amorteringar	0	-2 000	-8 000	-12 000	-20 000	-30 000
Aktiekapital	472	93	0	0	0	0
Överkursfond	4 528	19 907	0	0	0	0
Övrigt	-1	0	0	0	0	0
Utbetald utdelning	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 999	38 000	52 000	28 000	60 000	70 000
Periodens kassaflöde	103	19 097	15 803	28 873	49 351	84 087
IB kassa exklusive check	3 452	3 555	22 652	38 455	67 328	116 679
Utgående kassa	3 555	22 652	38 455	67 328	116 679	200 766

Nyckeltal

Nyckeltal	2020E	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
EBITDA-marginal	-2261%	28%	60%	53%	54%	55%
Soliditet	100%	56%	39%	44%	46%	49%
Skuldsättningsgrad	0,00	0,68	1,34	1,03	0,97	0,83
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	-112%	10%	36%	39%	37%	38%
Nettoskuld/EBITDA	0,0	3,2	1,5	1,2	1,2	1,1
Kapitalets omsättningshastighet	5%	32%	28%	17%	19%	20%



Bolagsordning

Articles of Association 2020-01-09 283631

§ 1 Firma

Name of Company

Bolagets företagsnamn är ZAZZ Energy of Sweden AB (publ).

The Company's business name is ZAZZ Energy of Sweden AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Registered Head Office

Styrelsen har sitt säte i Älvdalen.

The Head Office of the Company shall be located in Älvdalen.

§ 3 Verksamhet

Business activities

Bolaget ska producera el och varmvatten genom förgasning av sopor, plast, gummi och skogsprodukter samt därmed förenlig verksamhet.

The company will produce electricity and hot water through the gasification of garbage, plastics, rubber and forest products as well as related operations.

§ 4 Aktiekapital

Share Capital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst

2 000 000 kronor.

The share capital shall total not less than SEK 500 000 and not more than SEK 2 000 000.

Aktierna kan vara dels A-aktier och dels B-aktier. A-aktie medför 10 röster och B-aktie medför 1 röst.

Shares can be partly A-shares and partly B-shares. A-share entail 10 votes and B-share entail 1 vote.

A-aktier kan utges till ett antal av högst 280 000 000 och B-aktier till ett antal av högst 280 000 000.

A-shares can be issued to a number of maximum 280 000 000 and B-shares to a number of maximum 280 000 000.

Vid nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler mot betalning kontant eller genom fordringskvittning gäller

In case of new share issue or issue of warrants or convertibles against payment in cash or through receipt of receipt applies

att gammal aktie ger företrädesrätt till ny aktie av samma slag, dock att, om endast ett av aktieslagen ges ut, ger varje gammal aktie, oavsett aktieserie, företrädesrätt till ny aktie

that an old share gives preferential rights to a new share of the same kind, but that, if only one of the classes of shares is issued, each old share, regardless of the series of shares, gives preferential rights to a new share

att aktie som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna ska erbjudas samtliga aktieägare, samt

that a share not subscribed by the entitled shareholders will be offered all the shareholder's, plus

att om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, aktierna ska fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta ej kan ske, genom lottnings.

that unless the entire shares subscribed because of the last mentioned offer can be issued, the shares will be distributed between the subscribers proportionately to the number of previous owned shares and, in the extent this can't happen, by drawing lots.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler mot betalning i kontanter eller genom fordringskvittning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

What has been stated above shall not constitute a restriction on the possibility of deciding on the issue of new shares or the issue of warrants or convertibles against payment in cash or through receipt of receipt with deviation from the shareholders' preferential rights.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de tidigare äger, varvid ska gälla att ägare av aktier i serie A ska ha rätt till nya aktier av serie A och att ägare av aktier i serie B ska ha rätt till nya aktier av serie B i förhållande till sin andel i aktiekapitalet.

Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

When increase of share-capital through bonus issue the shareholder's have priority to the new shares proportionally to the numbers of previous owned shares, which means that owner of A-shares has the right to new A-shares and owner of B-shares has the right to new B-shares proportionally to their part of the share capital. What has mentioned above will not imply any limitation of the possibility through bonus issue, after required change of articles of association, to distribute new sorts of shares.

§ 5 Aktieantal

Number of shares

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 70 000 000 och högst 280 000 000.

The number of shares shall total not less than 70 000 000 and not more than 280 000 000.

§ 6 Styrelse

Board of Directors

Styrelsen består av 3 - 10 ledamöter med högst 10 suppleanter.

The Board of Directors shall consist of 3 - 10 members with not more than 10 alternate members.

§ 7 Revisorer

Auditors

Bolaget ska välja 1 - 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

One or two auditors with or without alternate auditors shall be appointed.

§ 8 Kallelse

Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Notice of the Annual General Meeting shall be made through advertising in Swedish Official Gazette as well as the company's website. At the time of the notice, information that notice has been given shall be announced in Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman och i fråga om extra bolagsstämma som inte ska behandla fråga om ändring i bolagsordningen tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Notice of annual general meeting must be held no earlier than six

weeks and no later than four weeks before the general meeting, and in the case of an extraordinary general meeting which shall not deal with a change in the articles of association no earlier than six weeks and no later than two weeks before the general meeting.

§ 9 Årsstämma

Annual General Meeting

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

The Annual General Meeting shall be held annually within six months after the close of the financial year.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma.

Proceedings at the Annual General Meeting shall consider the following matters:

- 1) Val av ordförande vid stämman
Election of a Chairman of the General Meeting
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
Preparation and approval of the list of voters
- 3) Val av en eller två protokolljusterare
Election of one or two persons to verify the minutes
- 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Consideration of whether the General Meeting has been properly convened
- 5) Godkännande av dagordning
Approval of agenda
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och eventuell koncernrevisionsberättelse
Presentation of the Annual Accounts and the Auditor's Report and where applicable, the consolidated accounts and the Auditor's Report thereon
- 7) Beslut
Resolutions
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
regarding adoption of the Profit and Loss Account, the Balance Sheet and, where applicable, the Consolidated Profit and Loss Account and the Consolidated Balance Sheet
 - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
regarding application of the profit or loss according to the adopted Balance Sheet, and
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
regarding discharge from liability for the Directors and the Managing Director
- 8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
Determination of fees for Directors and auditors
- 9) Val av styrelse och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
election of a Board of Directors and appointment of auditors and alternate auditors
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
other matters relevant to the General Meeting according to the Companies Act or the Articles of Association.

§ 10 Räkenskapsår

Financial Year

Räkenskapsår är 0101 - 1231.

The financial year shall be 0101 - 1231.

§ 11 Deltagande på bolagsstämma

Attendance at the General Meeting

För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget före klockan 16.00 senast den dag, som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden. Antalet biträden får högst vara två.

In order to participate in the General Meeting, shareholders and the number of assistants must register at the Company before 16.00 no later than the date stated in the notice of the meeting. This day must not be Sunday, another public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not fall earlier than the fifth weekday before the meeting. Representatives do not need to report the number of assistants. The number of assistants may not exceed two.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Record day provision

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt Lagen [1998:1479] om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. Lagen [1998:1479] om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 - 8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen [2005:551].

The company's shares must be registered in a record register in accordance with the Act (1998: 1479) on central securities depositories and the accounting of financial instruments.

The shareholder or trustee who is entered in the share register on the record day and recorded in a record register in accordance with Chapter 4. The Act (1998: 1479) on central securities depositories and the keeping of financial instruments or the one recorded in a reconciliation account in accordance with Chapter 4. § 18, first paragraph 6 - 8, the said law shall be presumed to be competent to exercise the rights that result from Chapter 4. Section 39 of the Companies Act (2005: 551).

KONTAKT
BESÖK OCH POSTADRESS:
ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB
FÖRENINGSGATAN 217,
261 51 LANDSKRONA
E-POST: INFO@ZAZZENERGY.COM





Anmälningssedel för teckning av B-aktier (SE0014262531) i ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)(559212-5685).

TECKNINGSTID	TECKNINGSKURS	TECKNINGSPOST	AVRÄKNINGSNOTA OCH BETALNING
13 november - 18 december 2020 kl 15:00	0,75 kr per B-aktie	Minsta teckningspost är 6 667 B-aktier motsvarande 5 000,25 kr. Därefter valfritt antal.	Efter teckningsperiodens slut skickas en avräkningsnota till angiven postadress enligt nedan. Betalning ska ske i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan. Betalning sker till bankgiro och dras ej från angiven depå! Sista betaldag anges på avräkningsnotan.

FÖRNAMN OCH EFTERNAMN ELLER FIRMA

PERSON- ELLER ORG NR (ÅÅMMDD-XXXX)

NID (NATIONELLT ID-NR) VID ANNAT/YTTERLIGARE MEDBORGARSKAP ÄN SVENSKT

LEI (LEGAL ENTITY IDENTIFIER, GÄLLER JURIDISK PERSON)

ADRESS

POSTNR

ORT

LAND (OM ANNAT ÄN SVERIGE)

E-POSTADRESS (OM E-POSTADRESS EJ FINNS ANGE TELEFONNR)

Den tjänst som Eminova (i egenskap av emissionsinstitut) tillhandahåller dig som investerare och kund är utförande av order. Tjänsten är en lagreglerad investeringstjänst och innebär att Eminova på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels köper de finansiella instrument som kunden erbjuds av emittenten, dels levererar de finansiella instrumenten till kundens depå.

Du rekommenderas att läsa den särskilda information om egenskaper och risker med handel i finansiella instrument som finns i den förköpsinformation som finns på Eminovas hemsida https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation_komplett.pdf.

Ett emissionsinstitut – som i samband med en nyemission mottar teckningsanmälningar i syfte att för investerarens räkning köpa noterade finansiella instrument – är skyldigt att inhämta vissa uppgifter om investeraren. Emissionsinstitutet behöver uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de

instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. De uppgifter som hämtas in är emissionsinstitutet skyldiga att dokumentera.

Denna s.k. produktstyrning är en lagstadgad kontrollåtgärd och utgör en del av de kundskyddsregler som det åligger Eminova att iaktta enligt lag. Även om Eminova utifrån de svar som tillhandahålls bedömer att investeringen är förenlig med kundens behov, egenskaper och mål med investeringen, ansvarar Eminova inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet.

Du kan välja att genomföra investeringen även om Eminova bedömer att investeringen inte är förenlig med dina behov, egenskaper och mål med investeringen. Men om du underlåter att besvara någon av frågorna 1-3 kan ordern inte utföras.

Observera att om investeraren är en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina vårdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan fråga 3 ska besvaras utifrån investerarens perspektiv.

1. Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen?

☐ Ja ☐ Nej

2. Har du kunskap av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i eller har du utbildning eller yrkeserfarenhet ifråga om värdepappershandel som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen?

☐ Ja ☐ Nej

3. Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt även vara beredd att ta risken att förlora hela detta kapital för att uppnå målen med investeringen, d.v.s. vara villig att ta mycket hög risk. Uppfyller investeraren dessa förutsättningar?

☐ Ja ☐ Nej

4. Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha en placeringshorisont som innebär att investeraren är villig att äga instrumenten under en lång tid, ibland för en period om flera år. Har kunden en sådan placeringshorisont?

☐ Ja ☐ Nej

5. Om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-4 ovan anser Emissionsinstitutet att investeringen inte är förenlig med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. Vill du ändå genomföra investeringen?

☐ Ja ☐ Nej

Jag bekräftar att jag har tagit del av Eminovas förköpsinformation som finns tillgänglig på https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation_komplett.pdf och att jag har läst och accepterat avtalsvillkoren på omstående sida. Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (se Bilaga 2 i förköpsinformationen). Jag godkänner att Bolaget utför ordern utanför en reglerad marknad.

ANTAL B-AKTIER I RUBR. BOLAG SOM UNDERTECKNAD ÖNSKAR TECKNA:
(Minst 6 667 st)

BILAGOR - TECKNING ÖVER 15 000 EUR!

Enligt lag måste en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 eller mer. Utöver detta ska även en så kallad KYC fyllas i och biläggas. Denna kan laddas ned från Eminovas hemsida, alternativt beställas via e-post eller telefon. Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis (ej äldre än tre månader gammalt) som styrker firmateckning medfölja.

Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Ifylld anmälningssedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail (info@eminova.se), fax (08-684 211 29) eller post till Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm | Tfn 08-684 211 00

LEVERANSUPPGIFT FÖR VÄRDEPAPPER, ANGE ANTINGEN DEPÅNUMMER ELLER VP-KONTO

DEPÅNUMMER:

BANK/FÖRVALTARE

VP-KONTO:

0 0 0

I det fall depån eller VP-kontot är ett ISK (investeringssparkonto) eller IPS, gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Observera att det inte går att teckna onoterade aktier till ISK! Det är tecknarens ansvar att se till att teckning sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

UNDERSKRIFT (FIRMATECKNARE FÖR JURIDISK PERSON)

NAMNFÖRTYDLIGANDE

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges att jag tagit del av och förstått samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande, samt informationen på denna och föregående sida. Observera att investering i aktier eller andra finansiella instrument är förenat med hög risk.

AVTALSVILLKOR M.M.

Kunden är en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

Eminova Fondkommission AB ("Bolaget" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Bolaget lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Bolagets tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Bolaget är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Bolaget på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan. Om Bolaget väljer att avstå från att avstå avtal med kunden enligt denna anmälningssedel och inte utföra den begärda tjänsten kommer kunden underrättas utan dröjsmål.

Bolagets åtagande enligt detta avtal är begränsat till leveranser inom Euroclear Swedens värdepapperssystem. Bolaget levererar endast instrumenten till depå/VP-konto i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare och som är kopplad till Euroclear Sweden. För att Bolaget ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem. Det åligger kunden att säkerställa att leverans kan ske enligt dessa villkor.

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Bolaget har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Bolaget och emittenten. Avtalen mellan Bolaget och emittenter anger i regel bl.a. att Bolaget ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Bolaget tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag. Förhållandet att emittenten betalar för den investeringstjänst som Bolaget tillhandahåller kunden kan utgöra en potentiell intressekonflikt.

Kundens order enligt undertecknad anmälningssedel ger Bolaget fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ängerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen. Teckningsanmälan är bindande.

Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Bolagets förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Bolaget eller påförs av Bolaget. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan. Likviden som kunden överför till Bolaget måste komma från ett konto i kundens namn. Om så inte är fallet, måste Bolaget informeras om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan.

Teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för kundens räkning endast fram till det att Bolaget behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras (d.v.s. det inte är fråga om leverans mot betalning).

Teckning kommer att utföras förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Bolaget följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Bolaget åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningssystem finns i förköpsinformationen.

Bolaget ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Bolagets tillhandahållande av tjänster till kunden.

Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktsamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

Personuppgifter som lämnas till Bolaget eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Bolaget i enlighet med vid var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Bolaget i syfte att Bolaget ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Bolaget begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Bolaget om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Bolaget. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Bolaget inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Bolaget är personuppgiftsansvarigt.

Ifylld anmälningssedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail (info@eminova.se), fax (08-684 211 29) eller post till
Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm | Tfn 08-684 211 00