

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, JAPAN, KANADA, HONGKONG, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÄDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ÄN VAD SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Exeger säkrar minst 160 Mkr i finansiering under andra halvåret 2025 och beslutar om en företrädesemission samt genomför effektiviseringsåtgärder för att främja lönsamhet

Styrelsen för Exeger Sweden AB (publ) ("Exeger" eller "Bolaget") har beslutat om Nyemissionerna (se definition nedan) till ett pris av 1,00 kr per aktie och säkrar totalt 160,00 Mkr under andra halvåret 2025. Kapitaltillskotten sker genom två Riktade Emissioner (se definition nedan) om totalt 127,08 Mkr samt ytterligare 32,92 Mkr i garantiåtaganden.

Vidare kommer Bolaget att genomföra en Företrädesemission (se definition nedan) som är planerad till december 2025 om 110,42 Mkr. Syftet med Företrädesemissionen är främst att erbjuda befintliga aktieägare möjlighet att kompensera sig för utspädningseffekten av de Riktade Emissionerna.

Vänligen notera att för att fullt ut kompensera för utspädningseffekten av Nyemissionerna måste en befintlig aktieägare teckna sig för cirka 3,64 nya aktier för varje befintlig aktie i Exeger. Exeger välkomnar även nya investerare genom möjligheten att teckna aktier utan företrädesrätt, och beroende på graden av investerarintresse kan styrelsen öka emissionsbeloppet i Företrädesemissionen med upp till 45,00 Mkr.

Finansieringsöversikt

- Nyemissionerna adresserar Exegers kortsiktiga finansiella åtaganden och möjliggör koncernens framtida utveckling. Bolaget har redan säkrat 160,00 Mkr genom en kombination av bryggglån, teckningsåtaganden och garantiåtaganden
- Nyemissionerna omfattar:
 - En riktad nyemission av B-aktier om cirka 82,43 Mkr till en grupp investerare som under oktober åtagit sig att delta i den fortsatta finansieringen av Exeger,
 - En bryggfinansiering på 44,65 Mkr från en grupp investerare som under augusti gick med på att delta i den fortsatta finansieringen av Exeger, tillsammans med en ersättning motsvarande 50,0 procent av lånebeloppet, dvs. 22,33 Mkr¹. Både lånebeloppet och ersättningen ska konverteras till aktier (tillsammans med emissionen om 82,43 Mkr, de "Riktade Emissionerna"), och
 - En företrädesemission om upp till 110,42 Mkr ("Företrädesemissionen" och tillsammans med de Riktade Emissionerna, "Nyemissionerna"). Befintliga aktieägare har ingått garantiåtaganden om 32,92 Mkr, för vilka ingen ersättning utgår, och styrelsen har möjlighet att utöka Företrädesemissionsbeloppet med upp till 45,00 Mkr för att möta en kraftigare efterfrågan
- Teckningskurs i Nyemissionerna: 1,00 kr per B-aktie

¹ Beloppet om 22,33 Mkr avser enbart ersättningen (motsvarande 22 325 000 aktier) hänförlig till bryggfinansieringen och utgör således inte likvid som tillförs Bolaget.

- Den totala utspädningen till följd av Nyemissionerna uppgår till cirka 78,43 procent²
- Intäkterna kommer främst att användas som rörelsekapital samt för att påskynda kommersiella lanseringar och optimera Exegers produktions- och teknikplattform
- De 160,00 Mkr som har säkrats i kapitaltillskott under andra halvåret 2025 anses vara tillräckliga för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för perioden augusti 2025 – mars 2026
- Nyemissionerna stöds av större aktieägare. Företrädesemissionen och kvittningsemmissionen avseende bryggfinansieringen är villkorade av godkännande vid den extra bolagsstämman den 4 december 2025

Bakgrund och motiv

Exegers styrelse har den 5 november 2025 beslutat om Nyemissionerna som både adresserar Bolagets kortsiktiga finansiella åtaganden och möjliggör koncernens framtida utveckling.

Nyemissionerna säkerställer kapitaltillskott på totalt 160,00 Mkr under andra halvåret 2025, och förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kan Exeger erhålla upp till cirka 237,50 Mkr totalt i nytt kapitaltillskott. Nettolikviden från Nyemissionerna kommer främst att användas till:

- Allmänt rörelsekapital för att säkerställa operativ stabilitet och flexibilitet under expansionsfasen
- Kommersialiseringsaktiviteter, produktutveckling och införsäljningsprocesser för att påskynda kommersiell marknadsetablering
- Forskning, utveckling och produktoptimering för att öka produkternas lönsamhet samt för att stärka teknologiskt ledarskap och Bolagets portfölj av immateriella rättigheter
- Räntebetalningar och finansiella åtaganden i syfte att uppfylla lånevillkoren och säkerställa finansiell stabilitet
- Investeringar i produktionsanläggningar för kapacitetsuppbyggnad och processförbättringar i syfte att stärka konkurrenskraft och skalbarhet

Dessutom har Exeger, som en del av kostnadsbesparingsprogrammet som beskrivs nedan, vidtagit en rad åtgärder för att stärka koncernens likviditet och väg till lönsamhet.

Finansiell ställning och prognos

Exeger är kassaflödesnegativt och är därmed fortsatt beroende av extern finansiering. Förslaget om dessa kombinerade kapitalanskaffningar följer en omfattande översyn av koncernens verksamhet, finansiella ställning och framtida åtaganden, och stöds bland annat av Exegers största aktieägare, Stena Sessan. De 160,00 Mkr som har säkrats i kapitaltillskott under andra halvåret 2025 anses vara tillräckliga för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för perioden augusti 2025 – mars 2026. För att kunna finansiera verksamheten även efter denna tidsperiod kommer Exeger att genomföra den beskrivna Företrädesemissionen och fortsätta att söka ytterligare extern finansiering som möjliggör fortsatta utveckling av koncernen, innefattande bland annat offentliga stöd och bidrag från Sverige och EU. Om sådana finansieringsåtgärder inte är framgångsrika finns det en risk att Exeger kan behöva påskynda strukturella kostnadsminskningar och, om sådana initiativ inte är framgångsrika, finns det en risk att Exeger kan behöva avbryta den fortsatta utvecklingen av koncernens verksamhet.

Om Företrädesemissionen fulltecknas skulle Nyemissionerna, i kombination med kostnadsbesparingsprogrammet, ge Exeger tillräcklig likviditet och finansiell flexibilitet till slutet av Q3

² Det totala antalet aktier vid full utspädning inkluderar 4 000 000 utestående A-aktier, vilka förblir oförändrade och påverkas inte av Nyemissionerna. Utspädningen påverkar dock samtliga aktieägare proportionellt, även om det endast är antalet B-aktier som förändras.

2026, vilket möjliggör fortsatt kommersialisering, produktionsoptimering och övergång till en mer kapitaleffektiv affärsmodell.

Finansieringen är villkorad av att nyemissionerna godkänns (och därefter tecknas) av en extra bolagsstämma som kommer att hållas den 4 december 2025.

Åtgärder för att minska kostnader och skapa en väg till lönsamhet

Sedan 2009 har Exeger byggt upp omfattande kompetens inom materialvetenskap, tryckt elektronik och automatiserad tillverkning. Resultatet är en beprövad teknikplattform, Powerfoyle™, och en modern produktionsanläggning med potential att producera mer än 2,5 miljoner m² solcellsmaterial per år när den är fullt utbyggd. Över 2,5 miljarder kr har investerats i Exeger sedan starten, främst i forskning, utveckling och industriell kapacitet.

Under slutet av 2024 och under hela 2025 har Exeger implementerat flera faser av sitt kostnadsbesparingsprogram med fokus på:

- effektivisering av organisationsstrukturen för att fokusera på kärnverksamheten,
- förbättring av produktionseffektivitet och avkastning från produktionen (så kallad "yield"),
- minskning av kostnader för konsulttjänster och externa tjänster, och
- minskning av materialkostnader

Dessa åtgärder förväntas minska den årliga kostnadsbasen med cirka 220,00 Mkr, vilket motsvarar en minskning från cirka 420,00 Mkr under andra halvåret 2024 till uppskattningsvis 200,00 Mkr i början av 2026. I kombination med Nyemissionerna förväntas dessa åtgärder avsevärt förbättra Exegers kassaflöde, stärka den finansiella hållbarheten och skapa en tydlig väg till lönsamhet.

De Riktade Emissionerna

De planerade Riktade Emissionerna kommer av tekniska skäl att genomföras i två steg:

1. För att tillgodose koncernens akuta behov av kortfristig finansiering ingick Exeger i augusti 2025 avtal om bryggfinansiering om cirka 44,65 Mkr, som ska återbetalas genom kvittning mot B-aktier i en riktad nyemission som styrelsen, villkorat av godkännande av den extra bolagsstämman, har beslutat om den 5 november 2025. Bryggfinansieringsavtalen ger långivarna rätt till en kompensation motsvarande 50,00 procent av kapitalbeloppet, dvs. 22,33 Mkr. Kompensationen till långivarna bedöms vara rimlig av styrelsen mot bakgrund av Exegers akuta behov av kortfristig finansiering i kombination med Exegers finansiella resultat. Samtliga långgivare har åtagit sig att kvitta kompensationen mot B-aktier i den riktade emissionen. De fullständiga villkoren för den riktade emissionen framgår av kallelsen till extra bolagsstämma som finns tillgänglig hos Bolaget och på Bolagets hemsida, www.exeger.com/investor-relations/general-meeting/.
2. Exegers styrelse har den 5 november 2025, baserat på emissionsbemyndigandet från årsstämman den 10 juni 2025, beslutat om en riktad emission av B-aktier till ett värde av cirka 82,43 Mkr till ett flertal investerare, däribland Stena Sessan.

Det totala antalet nya aktier som föreslås att emitteras i de Riktade Emissionerna uppgår därmed till 149 405 000.

Teckningskursen i de Riktade Emissionerna har fastställts till samma nivå som i Företrädesemissionen, dvs. 1,00 kr per aktie. Styrelsen bedömer att teckningskursen är marknadsmässig med hänsyn till

Exegers operativa resultat och finansieringsutmaningar. Styrelsen har noggrant utvärderat olika alternativa lösningar och anser att den föreslagna finansieringen är det bästa sättet att säkerställa kontinuiteten i Exegers verksamhet under rådande omständigheter.

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen syftar främst till att möjliggöra för befintliga aktieägare som inte har deltagit i de Riktade Emissionerna att teckna aktier pro rata, och eventuellt över sina pro rata-andelar, för att kompensera för den utspädning som de Riktade Emissionerna medför. Den totala utspädningseffekten till följd av Nyemissionerna (inklusive Företrädesemissionen) uppgår till cirka 78,43 procent.

Den planerade Företrädesemissionen kommer att erbjuda koncernens aktieägare möjlighet att teckna 110 421 822 nya B-aktier till en teckningskurs om 1,00 kr per aktie. Totalt kommer bruttolikviden från Företrädesemissionen att uppgå till 110,42 Mkr, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas. Befintliga aktieägare har ingått garantiåtaganden till ett belopp om 32,92 Mkr, för vilka ingen ersättning utgår.

Betydande förändringar i ägarstrukturen i Exeger kan förväntas efter genomförandet av den föreslagna finansieringen. Syftet med Företrädesemissionen är att erbjuda aktieägarna en möjlighet att kompensera för utspädningseffekten av de Riktade Emissionerna. För att aktieägarna ska få full kompensation måste de dock ansöka om teckning av ett antal aktier som överstiger deras pro rata-andel av Företrädesemissionen. Utspädningen från enbart Företrädesemissionen, dvs. efter registrering av de Riktade Emissionerna, uppgår till cirka 33,33 procent.

Varje befintlig aktie ger rätt att erhålla en (1) teckningsrätt i Företrädesemissionen. Två teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) B-aktie i Exeger. Befintliga aktieägare har alltså en pro rata-rätt till 0,50 nya aktier per befintlig aktie i Företrädesemissionen. För att fullt ut kompensera för utspädningen till följd av de Riktade Emissionerna kommer en aktieägare dock behöva teckna 3,6371 nya aktier för varje aktie som ursprungligen innehas. Givet teckningskursen om 1,00 kr per aktie motsvarar detta en ytterligare investering på 3,6371 kr per ursprungligen innehavd aktie för att återställa samma ägarandel som före de Riktade Emissionerna. För att illustrera detta kan aktieägare ange det antal aktier som syns på deras värdepapperskonto efter de Riktade Emissionerna (dvs. omedelbart före Företrädesemissionen) i beräkningen nedan:

Nya aktier att teckna för att kompensera för utspädningen = Nuvarande antal aktier x 3,6371

Nödvändig investering (kr) = Nuvarande antal aktier x 3,6371 x 1,00

- Nuvarande antal aktier = antalet aktier som innehades före de Riktade Emissionerna och Företrädesemissionen (för aktieägare som inte deltog i de Riktade Emissionerna motsvarar detta det antal aktier som syns på deras värdepapperskonto efter de Riktade Emissionerna men före Företrädesemissionen)
- 3,6371 är det totala antalet nya aktier som krävs per ursprungligen innehavd aktie för att behålla samma ägarandel efter transaktionerna. För tydlighetens skull: av de 3,6371 nya aktierna per ursprungligen innehavd aktie motsvarar 0,50 pro rata-rätten i Företrädesemissionen, och resterande ≈3,1371 skulle tecknas genom övertäckning)

Exeger kommer att utöka emissionsbeloppet med upp till 45,00 Mkr om Företrädesemissionen övertäcknas. Eventuell utökning av emissionsbeloppet kommer tekniskt sett att ske genom en riktad emission i samband med Företrädesemissionen, till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. Tilldelningsprincipen vid en ytterligare emission kommer i första hand att prioritera befintliga aktieägare

som önskar försvara sina pro rata-innehav. Om det finns aktier kvar att tilldela, kan det ske tilldelning till andra (nya) investerare.

Om Bolaget ökar emissionsbeloppet kan antalet B-aktier i Exeger öka med ytterligare 45 000 000 B-aktier och aktiekapitalet öka med ytterligare ca 0,90 Mkr. Den maximala möjliga utspädningen för aktieägare som inte deltar i Nyemissionerna skulle då uppgå till cirka 81,01 procent.

Ytterligare information om Företrädesemissionen, inklusive fullständiga villkor och tilldelningsprinciper, finns i kallelsen till extra bolagsstämman som publicerats på Bolagets webbplats, www.exeger.com/investor-relations/general-meeting/.

Indikativ tidsplan

Tidsplanen nedan är indikativ och datumen kan komma att ändras. Mer information kommer att lämnas i kallelsen till extra bolagsstämman och i prospektet.

- 4 december 2025: Extra bolagsstämma
- 11 december 2025: Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen, dvs. aktieägare som är registrerade i aktieboken denna dag kommer att erhålla teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen
- 11 december 2025: Offentliggörande av prospektet
- 12 december – 30 december 2025: Teckningsperiod
- 30 december 2025: Styrelsemöte om tilldelning
- 2 januari 2026: Distribution av avräkningsnotor
- 7 januari 2026: Sista dag för betalning av avräkningsnotor
- 12 januari 2026: Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket

Kallelse till extra bolagsstämma

Kallelsen till den extra bolagsstämman kommer att offentliggöras separat idag, den 6 november 2025.

Prospekt

Ett prospekt avseende erbjudandet om teckning av nya B-aktier i Företrädesemissionen förväntas offentliggöras före teckningsperiodens början för Företrädesemissionen på Bolagets webbplats www.exeger.com/investor-relations/general-meeting/ omkring den 11 december 2025.

Rådgivare

ABG Sundal Collier AB är finansiell rådgivare till Exeger.

Om Exeger

Exeger är ett svenskt bolag med en unik solcellsteknik som omvandlar alla former av ljus till elektrisk energi. Materialet, Powerfoyle, är världens enda helt anpassningsbara solcell. Tack vare sina överlägsna designegenskaper kan det integreras sömlöst i alla elektroniska enheter.

Powerfoyle förbättrar alla produkter som den integreras i med förlängd eller till och med obegränsad batteritid, vilket ger människor direkt tillgång till den senaste solcellstekniken. Exeger leder vägen mot energioberoende genom mer hållbara och användarvänliga produkter – med visionen att påverka miljarder människors liv vid 2030.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande eller en inbjudan till att teckna, förvärva eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Exeger. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i värdepapper. Bolaget kommer med anledning av Företrädesemissionen upprätta ett prospekt i enlighet med Prospektförordningen som bland annat innefattar riskfaktorer, finansiell information samt information om Bolagets styrelse. Prospektet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats. Investerare bör enbart basera sina investeringsbeslut på den information som lämnas i prospektet som kommer att offentliggöras.

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Exeger i någon jurisdiktion, varken från Exeger eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.