

XZERO
everything to zero



Xzeros produktionslina, Tyresö

Teckna aktier i XZERO AB (publ)

Nyemission 19 september- 3 oktober 2025

XZERO AB

Drottning Kristinas Väg 53
114 28 Stockholm, SWEDEN

+46 8 660 39 64
info@xzero.se
www.xzero.se



INNEHÅLL

Inbjudan till teckning av aktier	2
Erbjudandet i sammandrag	3
VD har ordet	4
En lång väg mot absolut rent vatten	5
Vatten i nanokosmos	6
Läget för Xzero i dag	6
Om våra partners	7
Extrem UV-litografi	9
Viktig information	10
Ledning, rådgivare	11
Villkor och anvisningar	12
Exit	14
Skattefrågor	14
Övriga upplysningar	14
Upprättande av Informationsmemorandum	14
Viktiga avtal	14
Formell information	14
Bolagsordning	15

I dagsläget är det endast Xzero som kan ta bort alla föroreningar ur vatten och som dessutom kan göra det från avloppsvatten så att vattnet kan återanvändas.

Inbjudan till teckning av aktier

Härmed inbjuds du till teckning av aktier i Xzero AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum.

Den 5 augusti 2025 beslutade styrelsen för Xzero AB (publ) att med stöd av bolagsstämman bemyndigande, som registrerades hos Bolagsverket den 9 juni 2025, att göra en nyemission på 4 500 000 SEK fördelat på 50 000 aktier enligt villkoren i detta Investeringsmemorandum. Emissionskostnaderna beräknas att uppgå till cirka 200 000 MSEK.

Utspädningseffekten för de befintliga aktieägare som väljer att inte teckna Aktier uppgår till cirka 2,15 %. Aktierna beräknas vara registrerade hos Bolagsverket under vecka 44, varefter leverans av Aktier till berörda tecknare kommer att ske.

Detta Investeringsmemorandum har upprättats av styrelsen för Xzero AB (publ) med anledning av nyemissionen. Styrelsen försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta Investeringsmemorandum, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

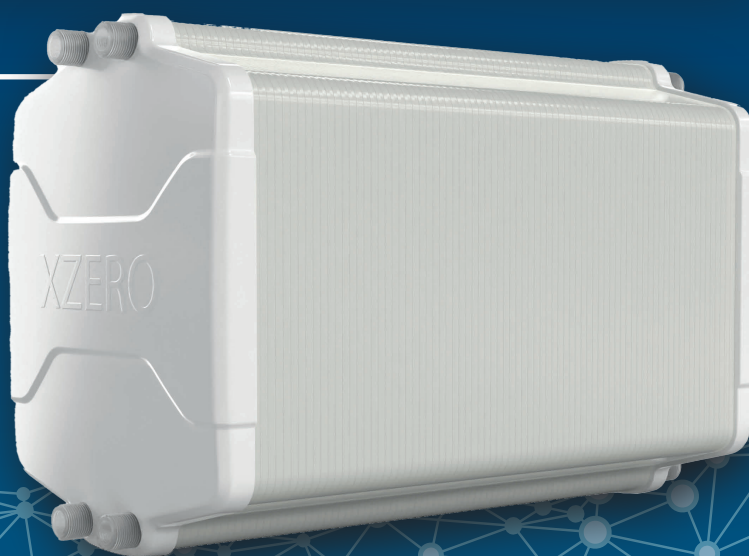
Stockholm den 1 september 2025

Xzero AB (publ)
Styrelsen

Erbjudande i sammandrag

Aktie:	B-aktier i Xzero AB (publ)
Total emissionsvolym:	4 500 000 SEK
Teckning:	Skер enligt instruktion på bifogad anmälningsedel eller på Aqurats hemsida under aktuella erbjudanden
Teckningstid:	19 september – 3 oktober 2025
Likviddag:	17 oktober 2025
Pris per aktie:	90 SEK
Aktierna tecknas:	I minsta post om 100-aktier (9000 SEK) därefter i 50-tal (4500 SEK)
Antal nyemitterade aktier maximalt:	50 000 st B-aktier
Totalt utestående aktier före nyemissionen:	10 384 179 st (varav 600 000 utgörs av A-aktier)
Vid överteckning:	Styrelsen beslutar om tilldelning
Besked om tilldelning:	Meddelas genom utsänd avräkningsnota senast 10 oktober 2025
Skatterabatt:	Utgår för investering i tillväxtbolag enligt gällande lag
Utdelning:	Aktierna medger rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2026
ISIN-Kod:	AK-B ISIN SE0001377854
Kontakt/Bolaget:	Post och besök: Xzero AB (publ) Drottning Kristinas Väg 53, 114 28 Stockholm E-post: Info@xzero.se - Telefon: 08 - 660 39 64
Kontakt/Emissionsinstitutet:	Post: Aqurat Fondkommission Box 7461, 103 92 Stockholm E-post: info@aqurat.se - Telefon: 08-684 05 800 Teckningsdokument: www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden

En avgörande del av utvecklingsarbetet på Xzero har lett fram till en modul som är optimerad för masstillverkning. Modulen är kärnan i Xzeros teknologi. Den är summan av alla de erfarenheter som bolaget samlat på sig genom egna projekt och gemensamma insatser med aktörer som ABB, imec, Intel Corporation, Sandia National Laboratories, KTH och Svenska Miljöinstitutet. Nu står den färdig att produceras i material, storlek och format anpassat för halvledarindustrins framkant.



VD har ordet

Bäste aktieägare



Jag bifogar ett dokument – Zero Contaminants - som vi har utarbetat tillsammans med vattenexperter på Intel. Det ger en bra bild av vår teknik och hur den skiljer sig från nuvarande teknik. På grund av interna problem har Intel skjutit på en planerad test till "Road Map 2026".

Intel var ju länge en klart lysande stjärna i halvledarindustrin, ja i hela industrin, men brottas nu med stora svårigheter. Efter ett långvarigt samarbete förbereder vi nu även andra vägar.

Vi arbetar med att introducera vår unika teknik som bygger på en ny "enhetsoperation". När vi visar de tredjeparts testresultat som vi uppnått håller de flesta i halvledarbranschen med om att Xzeros nya teknik skulle ge stora vinster genom färre kassationer i en avancerad halvledarfabrik.

Men att introducera en helt ny teknik i en dyr och känslig anläggning är riskabelt. Företagen vill se vår teknik i verkligheten - alltså i en halvledarfabrik - innan de beslutar sig.

"The company is going through a reorganization ... an exploratory test at Intel is not an option until early 2026 for UPW"

Mejl från Jason Twekesbury, PE, Intel.

Teknikern i företaget säger: Vi kan tjäna flera miljarder kronor om året om vi får ner felprocenten i tillverkningen. Och en del av felprocenten beror på vattenkvaliteten.

Ledningen säger: Jo, det har vi förstått, men om den här anläggning inte fungerar så blir det katastrof i en fabrik som kan ha kostat **flera hundra miljarder dollar** att bygga!

Xzeros dilemma är att alla de goda testresultat från testutrustningar, prototyper och piloter som vi har inte väger upp den stora risken. Vi måste köra en framgångsrik fullskaletest i en existerande fabrik.

Vi har kunderna intresse men vi måste ha en samarbetspartner som har resurser att köra en jämförande fullskaletest. Det jobbar vi för nu!

Sammanfattning av nuvarande expertbedömningar

Vid avancerade linjebredder som 1 och 2 nanometer är renheten hos processvattnet en av de enskilt viktigaste faktorerna för att uppnå hög avkastning. Varje förorening leder direkt till lägre avkastning. För en stor fabrik som producerar avancerade mikrochips betyder varje procents förlust i avkastning att **miljontals dollar i intäkter förloras varje vecka**.

Xzero har därför tvingats lägga upp en ny strategi för att nå ut på marknaden.

1. Imec www.imec-int.com har testat vår Lab apparat Nanocap under det senaste året och fått bättre resultat än vad man kan få med nuvarande teknik. Särskilt intressanta är de goda resultaten med Bor och Kisel, ämnen som är särskilt svåra att ta bort helt med nuvarande teknik.
2. Vi har under året färdigställt produktionslinan för vår huvudkomponent. (det finns en video på vår hemsida www.xzero.se/om-oss)
2. Vi har kommit överens med imec att de ska kontakta sina leverantörer av vattenreningsutrustningar för vår räkning.

Tack vare investeringar från våra aktieägare och samarbete med KTH, Intel och imec har vi kommit så långt att alla potentiella kunder lyssnar på oss.

Jag minns fortfarande hur dåvarande vattenchefen på Intel, Robert McIntosh, efter att ha mätt upp kvaliteten på vattnet från den testutrustning som ABB Corporate Research i Västerås byggt åt oss, sa "Vi behöver inte så rent vatten just nu, men vi kommer helt säkert att behöva det i framtiden!"

Och framtiden är här nu. De mest avancerade fabrikerna som ägs av Intel, Samsung och TSMC har skyhöga kassationsprocent.

Det är få nya företag som har lika stor potential som Xzero. Men det är också få som har så stora beviskrav på sig.

Vi hoppas därför på ditt fortsatta stöd.

Aapo Sääsk, VD

En lång väg mot absolut rent vatten

Vattencheferna Bob McIntosh från Intel och Roy Hango från IBM besökte Xzeros första prototyper som hade tillverkats av ABB Corporate Research AB i Västerås. De såg ABB:s testresultat och resultatet från egen testutrustning som IBM hade med sig.

Intel var på den tiden världens absolut ledande tillverkare av halvledare. IBM låg volymmässigt på andra plats i världsrankingen.

Bägg sa: "Vi behöver inte så här rent vatten nu, men vi kommer att behöva det i framtiden!" Det här var 1992.

Så vi satte igång att utveckla tekniken. Första steget var en test på Sandia Laboratories i Albuquerque i New Mexico, USA, som samfinansierades av Intel, USAs försvarsdepartement och USAs miljödepartement. Detta var 1998.

Intel satte som utgångspunkt att de var villiga att testa vår utrustning i full skala men att de inte ville betala för utveckling och tillverkning.

Sedan dess har vi fått flera inbjudningar från investerare och fått propåer om att notera Xzero på Nasdaq First North. Vi har emellertid valt att hålla kontakten med Intel och att finansiera bolaget genom nyemissioner – främst till existerande aktieägare.

Medan många väldigt bra svenska innovativa bolag har späts ut eller gått i konkurs har aktieägarna i Xzero både undvikit utspädning och överlevt.

När vi såg att vår slutgiltiga produkt började bli färdig för fullskaletester hade våra kontakter på Intel försvunnit och vi tog kontakt direkt med Intels styrelse - Barbara Novick. Barbara hänvisade oss till Maharshi Chauhan som var dåvarande VDns Bob Gelsingers - Chief of Staff. Maharshi bad flera tekniker om synpunkter. Till slut skrev vi bifogade dokument i samarbete med Jason Tweksbury som var principal engineer vad gällde vattenfrågor.

Dokumentet kan sägas vara en sammanfattning av Xzeros och Intels nuvarande kunskaper och eftersom det svarar på alla frågor som Jason och de andra teknikerna ställde.

Dokumentet blev klart vid årsskiftet 2024/25. Då var Intel mitt inne i sin värsta kris. Efter ihärdiga förluster och förlorade marknadsandelar bytte Intel vd. Det var nedskärningar av 15 000 personer som kom att följas av ytterligare 20 000.

Jasons chefer beslutade att de hade för mycket att utreda och sköt på den planerade fullskaletesten till Road Map 2026.

Eftersom vi är rädda att krisen på Intel kan komma att förvärras planerar vi nu att genomföra fullskaletesten på imec i Bryssel. Det känns som ett nederlag efter allt arbete med Intel. Men det ger oss möjligheten att göra testerna i samarbete med andra kunder som TSMC och Samsung och med möjliga partners i vattenbranschen som Kurita och Ovivo. Alla dessa samarbetar med imec.

Medan många väldigt bra svenska innovativa bolag har späts ut eller gått i konkurs har Xzeros aktieägarna i Xzero både undvikit utspädning och överlevt.

En ytterligare fördel är att imec är den viktigaste tekniska partnern för ASML, ett bolag som är världsledande i branschen.

Vatten i nanokosmos

När vi säger zero contaminants menar vi just det. I den avancerade halvledarindustrin får det inte finnas den minsta förorening.

- 1 mm är 1 000 000 nanometer (nm)
- Ett knäppnålshuvud är 1 miljon nm
- En droppe vatten är 2 miljoner nm
- En jon är 0,06 - 0,22 nm
- En vattenmolekyl är 0,3 nm
- Det finns cirka 30 000 000 000 000 000 000 000 000 vattenmolekyler i en liter vatten.

För att stoppa föroreningarna använder vi ett nät där maskorna är 300 nm alltså 1000 gånger större än en vattenmolekyl. Varför går inte vattnet genom?

Nätet är vattenavstötande (hydrofobt). Det håller vattenflödet på plats.

Vattnet självt hålls ihop av ytspänningen. Ytspänningen kan ses som ett skinn på vattenytan och alla föroreningar stannar kvar bakom skinnet. Om vi värmer vattnet tillför vi energi och enstaka molekyler får kraft att slita sig loss från ytspänningen. De blir ånga. Ångan har en större volym än det ursprungliga vattnet och går genom nätet till andra sidan där de kyls ned och minskar i volym. Tryckskillnaden gör att vattenmolekylerna transporteras från den varma sidan till den kalla.

Genom att tillföra värme på ena sidan ökar man volymen på den sidan och genom att tillföra kyla på den andra sidan minskar man volymen på den sidan. Man skapar ett övertryck på den varma sidan och ett undertryck på den kalla sidan. Därigenom transporteras vattenmolekylerna från den varma sidan till den kalla sidan där de kondenserar till helt rent vatten som består av enbart vattenmolekyler.

Det kan låta som magi. Men det är så naturen fungerar.

Ett fingernagelstor chip kan bestå av miljarder komponenter som kan vara mindre än **10 nanometer*** stora.

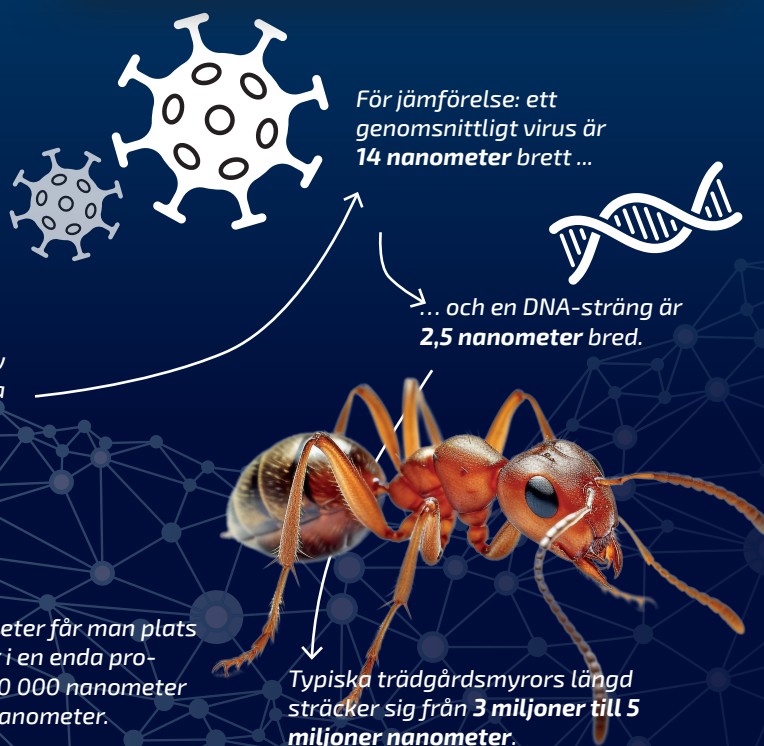
*En millimeter = En miljon nanometer

Svårt att förstå...

När man är på nivån 2 nanometer får man plats med 50 miljarder transistorer i en enda processor. Ett hårstrå är cirka 100 000 nanometer tjockt. Ett virus är cirka 200 nanometer.

LÄGET FÖR XZERO IDAG

1. Vi har diskuterat med Intel ända sedan Xzero startades. Det bifogade dokument – Zero Contaminants – har utarbetats i dialog med Intel. På grund av interna problem har Intel lagt in de fullskaletester som vi senast har diskuterat till deras "road map" för 2026. Vi kan inte vänta inaktivt så länge och planerar tester på imec som ett alternativ.
2. Vi förhandlar om en provanläggning hos imec i deras fullskalefabrik i Bryssel. Om vi får bra testresultat kommer imec att sprida dessa i hela branschen och det blir den bästa hjälp i marknads lanseringen som vi kan få. www.imec-int.com/en
3. Vi har produktionslinan för våra moduler klar. Vi arbetar nu med förbättringar av automatiken för svetsning. Inte för att få ner kostnaden utan för att säkerställa kvaliteten. Produktionslinan finns i Tyresö.
4. Xzero har både blivit godkänd för bidrag/investering – Seal of Excellence – av EU och för något år sedan fått ett första bidrag på 15 MSEK (Horizon 2020). Nu har vi anlitat en erfaren konsult för att göra ytterligare en ansökan till EU www.civitta.com Vi kommer att söka cirka 25 MSEK i bidrag och eventuellt en investering på upp till 100 MSEK om det skulle behövas.
5. Vi har sedan länge kontakt med flera europeiska och amerikanska storföretag i branschen. Vi har beslutat att vi bör ha demonstrationsanläggningen på imec utvärderad och helst även fått bidraget från EU godkänd innan vi ger oss in i diskussioner om ett industriellt samarbetsavtal.



Om våra partners

Våra tester på Sandia Laboratories visade att vi kunde omvandla halvledarfabrikens avloppsvatten till ultrarent vatten. Vi hade riktat in oss på samarbete med dåtidens två största halvledartillverkare. Intel och IBM. Bägge besökte oss och följde med oss till Västerås för att testa våra prototyper som hade byggts av ABB Corporate Research i Västerås.



Bob McIntosh

Bob McIntosh som var vattenchef på Intel och Roy Hango som var vattenchef på IBM sa samstämmigt: "Så rent vatten behöver vi inte idag, men vi kommer att behöva det i framtiden."

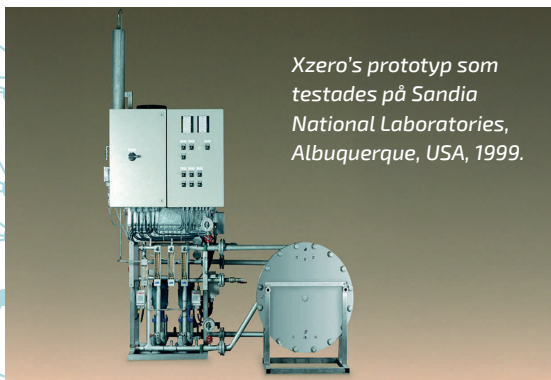
IBM sålde sina fabriker till Global Foundries och GF tävlar inte längre på den mest avancerade marknaden som har linjebredder

kring 2 nanometer utan har inriktat sig på specialiserade, kostnadseffektiva och pålitliga produkter för nya användningsområden exempelvis bilar.

Intel stod länge kvar på toppen för avancerade mikrochips men har nu blivit omsprungna av TSMC och Samsung. Även om Xzero håller kontakt med såväl TSMC som Samsung har Intel varit första val. Den bifogade bilagan har till exempel skrivits i samarbete med en vatteningenjör i Oregon. Den utvärderingen är ju enastående positiv. Men cheferna på Intel beslutade sig för att skjuta på

Här ligger Xzeros affärsmöjlighet: Att minska hotet mot den fortsatta utvecklingen av halvledare som kller particles utgör.

beslut om den planerade testanläggningen i Hillsboro, Oregon, till år 2026 utan att specificera månad. De hade så stora problem med konsolidering och två byten av VD i rask följd.



Xzero's prototyp som testades på Sandia National Laboratories, Albuquerque, USA, 1999.

Xzero har därför beslutat att testa en liknande anläggning på imec i Bryssel. Vi vinner tid och gör en test som flertalet av våra kunder kan utvärdera – alltså även Intel, TSMC och Samsung. Men även andra.

Vårt val är baserat på ett långvarigt samarbete med imec. Vi har drivit ett antal forskningsprojekt i samarbete med dem. Men framför allt för att ASML och imec den 11 mars 2025 undertecknade ett strategiskt partnerskapsavtal för att stödja halvledarforskning och hållbar innovation i Europa.

ASML är en internationellt ledande tillverkare av avancerade litografmaskiner för halvledartillverkning och imec är ett ledande institut för nanoteknik.

Avtalet har en löptid på fem år och syftar till att leverera lösningar för att främja halvledarindustrin och hållbar innovation. Samarbetet omfattar ASMLs hela produktportfölj.

All utrustning kommer att installeras i imecs toppmoderna pilotlinje vilken är den mest avancerade infrastrukturen för forskning och utveckling inom det internationella halvledarekosystemet.

Fokusområden för forskningen kommer att vara framtida halvledarbaserade AI-tillämpningar på olika marknader.

Ett nytt område i samarbetet består av ett betydande bidrag för att finansiera innovativa idéer och aktiviteter i imecs forskning.

ASMLs VD och koncernchef Christophe Fouquet kommenterar: "Detta avtal markerar nästa steg i det långvariga samarbetet mellan ASML och imec. Det signalerar våra gemensamma ambitioner att utveckla lösningar för halvledarindustrin och passar in i vår strategi att investera i teknik och innovation som kommer att gynna samhället i stort."

"Vi är glada över att fortsätta vårt långvariga unika partnerskap med ASML, som erbjudit branschen tillgång till den mest avancerade litografitekniken i över 30 år", säger Luc Van den hove, VD och koncernchef på imec, "Inkluderingen av ASMLs fullständiga produktportfölj kommer att göra det möjligt för oss att utöka kapaciteten i vår

pilotlinje, förse hela halvledarekosystemet med den mest avancerade FoU för att ta itu med utmaningarna med AI-drivna tekniska framsteg. Eftersom imec har ett starkt fokus på hållbar innovation är det ett bra komplement att ha detta uttryckligen inkluderat i vårt partnerskap."

ASMLs investering i partnerskapet kompletteras med finansiering som görs tillgängligt genom EU:s lag om halvledarutveckling som ett viktigt projekt av gemensamt europeiskt intresse.

Förvärvet och driften av pilotlinjen finansieras gemensamt av ett gemensamt företag för halvledare, genom EU:s program för ett digitalt Europa (101183266) och Horisont Europa (101183277), samt av de deltagande staterna Belgien (Flandern), Frankrike, Tyskland, Finland, Irland och Rumänien.

Mer information om det nya samarbetet finns på www.nanoic-project.eu

Om ASML

ASML är en ledande leverantör till halvledarindustrin. Företaget förser halvledartillverkare med hårdvara, mjukvara och tjänster för att massproducera mönstren för integrerade kretsar (mikrochips). Tillsammans med sina partners driver ASML utvecklingen av billigare, kraftfullare och mer energieffektiva mikrochips. ASML skapar banbrytande teknik för att lösa några av mänsklighetens tuffaste utmaningar, till exempel inom hälso- och sjukvård, energi, mobilitet och jordbruk. ASML är ett multinationellt företag med mer än 44 000 anställda och har huvudkontor i Veldhoven, Nederländerna, och verksamheter i EMEA, USA och Asien. www.asml.com
Se mer på sidan 9.

Om imec

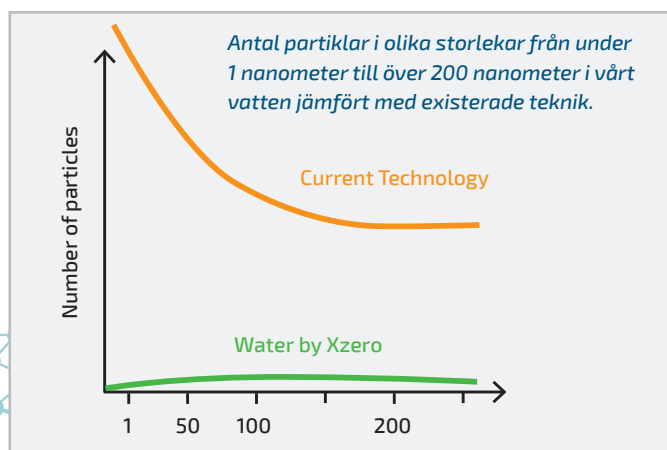
Imec är ett världsledande forsknings- och innovationscenter inom nanoelektronik och digital teknik. Imec utnyttjar sin toppmoderna FoU-infrastruktur och sitt team på mer än 5 500 anställda och toppforskare för FoU inom avancerad halvledar- och systemutveckling, kisel-fotonik, artificiell intelligens, bortom 5G-kommunikation, avkänningsteknik, och inom tillämpningsområden som hälsa och biovetenskap, mobilitet, industri 4.0, jordbruks- och livsmedelsprodukter, smarta städer, hållbar energi och utbildning. År 2022 uppgick imec's intäkter (P&L) till 846 miljoner euro.

Mer information om imec finns på www.imec-int.com

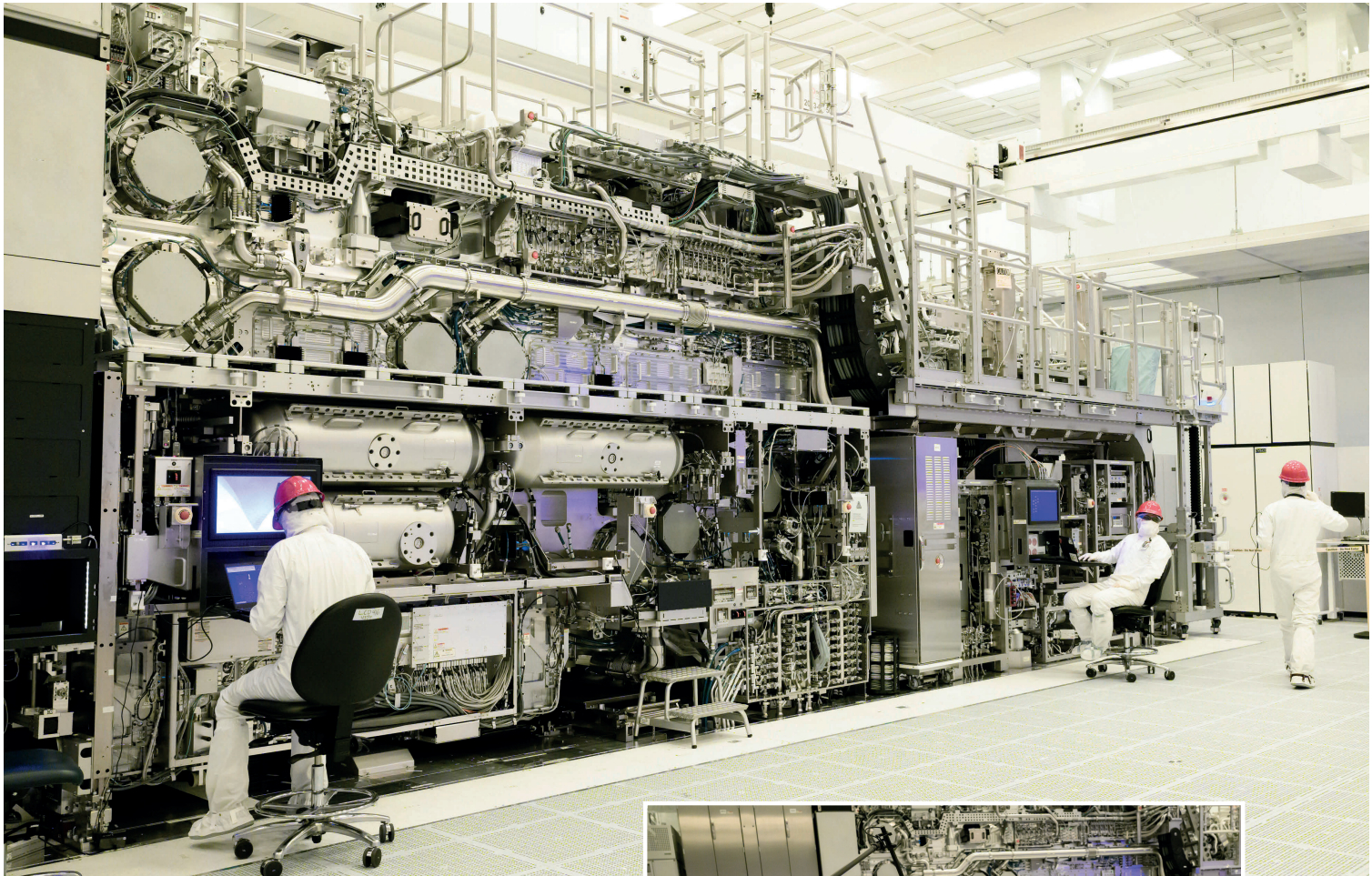
Imec har en egen fab



Imec ligger i Leuven utanför Bryssel



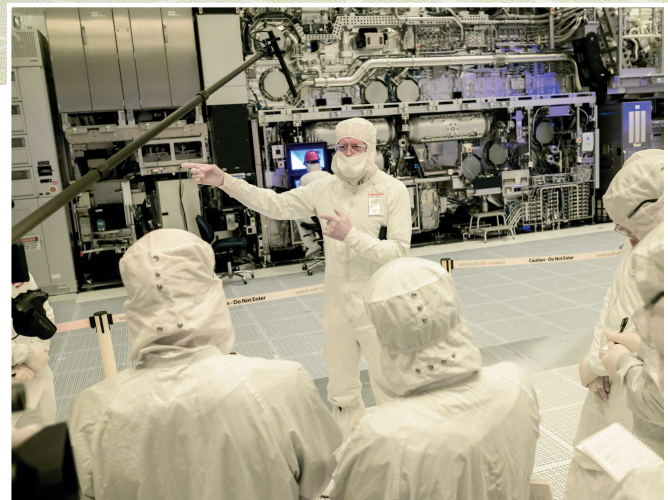
Extrem UV-litografi



ASMLs EUV (extrem UV) litografmaskiner är avgörande för tillverkning av dagens mest avancerade chip (under 7 nanometer). ASMLs tekniska försprång ger dem för närvarande monopol på världsmarknaden. Priset per maskin ligger mellan 150 och 200 miljoner dollar. Här är en av dessa maskiner hos Intel i Oregon.

Processen sker med mycket avancerad utrustning men är i grunden enkel. Litografmaskinen använder extremt kortvågigt ljus (13,5 nanometer) för att skapa mycket små mönster som sedan etsas och fylls i för att skapa de elektriska kretsarna.

ASML är ett holländskt företag som i likhet med Xzero utvecklar sin teknik i samarbete med imec. De introducerade sin första maskin år 2017 efter att ha ägnat årtionden åt att bemästra tekniken.



Viktig information

Med "Xzero" eller "Bolaget" avses Xzero AB (publ), org. nr. 556536-9419. Med "Memorandumet" avses föreliggande Informationsmemorandum. Med "Erbjudandet" avses att teckna Aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med "Aktier" respektive "Aktien" avses nyemitterade aktier av serie B i Xzero AB.

Upprättande och registrering av Memorandumet

För Memorandumet och Erbjudandet gäller svensk lag. Tvist i anledning av detta Memorandum, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, varvid Stockholms Tingsrätt ska utgöra första instans.

Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk lag. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av Aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller viss historisk 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 ansvarar för att informationen i detta Memorandum är korrekt.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framåtriktad information återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling men är alltid förenad med osäkerheter eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet 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 att ny information eller dylikt framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet.

Övrigt

En investering i Bolaget är förenad med risker. När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memorandum.

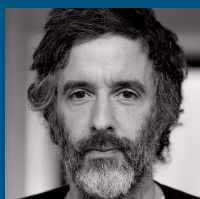
Ledning



Aapo Säask, VD Xzero



Miriam Åslin, COO, Master of Science, Stockholms Universitet.



Alexander Fornsäter, Produktchef och tillverkningsansvarig, Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan.

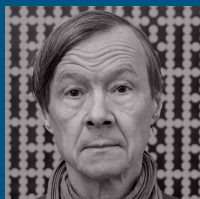
Styrelse



Aapo Säask, Ordförande och grundare av Xzero AB Civilekonom Stockholms Universitet.



Håkan Klingén, Styrelseledamot, företrädare för minoritetsägarna.



Henrik Unné, Styrelseledamot, företrädare för minoritetsägarna.

Forskning



Bolaget har sedan början av 2000-talet ett grundmurat samarbete med KTH. Samarbetet med KTH samordnas av professor **Andrew Martin**.

Rådgivare teknik



Bo Bängtsson har arbetat i chefspositioner hos Ericsson, ABB och Svenska Renrum, och deltagit i bygget av närmare 100 renrum.

"I min bakgrund har jag två erfarenheter som kan vara till nytta för Xzero. Tidigt på 1970-talet anställdes jag för att vara med och bygga upp halvledarindustri i Sverige. Som process- och produktionsingenjör lärde jag mig varför allt som rörde dessa processer måste vara extremt rent. Sedan 1970-talet till idag är minsta dimension i en integrerad krets nästan 1000 gånger mindre och renheten måste följa med i den utvecklingen.

Knappt tjugo år senare slog jag in på en ny bana. Jag började konstruera och bygga laboratorier och fabriker för halvledarprocesser, eller som det senare allt oftare kallas, mikro- och nanoteknik. Därför vet jag inte bara varför allt skall vara rent, utan också hur en entreprenör som skall skapa de installationstekniska förutsättningarna tänker och ställer sina krav. Som aktieägare och sedermera rådgivare vill jag att Xzero skall lyckas. Om mina erfarenheter kan bidra till detta, delar jag gärna med mig."

Villkor och anvisningar

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar 50 000 B-aktier. Eventuell övertilldelning beslutas av styrelsen.

Samtliga B-aktier har en (1) röst och har samma rätt till Bolagets vinst.

Erbjudandet har upprättats enligt svensk lag. Erbjudandet riktar sig till existerande aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Erbjudandet sprids i första hand till existerande aktieägare men aktierna emitteras utan företräde för existerande aktieägare.

EMISSIONSKURS

De nya aktierna emitteras till en kurs om 90 kronor per aktie. Det tillkommer inget courtage eller skatter på beloppet. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på aktuellt affärsläge i kombination med en bedömning utifrån Bolagets potential och framtidsutsikter.

Värderingen är gjord i samarbete med IP-experten Rouse AB.

TECKNINGSPOST

Aktierna tecknas i minsta post om 100 aktier och därefter jämna 50-tal.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske under perioden 19 september - 3 oktober 2025 och med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

ANMÄLNINGSSEDEL

Enklast tecknar du via bankID på www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden eller på bifogade anmälningssedel.

Anmälningssedel kan också beställas kostnadsfritt från Bolaget eller från Bolagets emissionsinstitut nedan. Anmälningssedel och övriga handlingar såsom fullständigt Informationsmemorandum och Sammanfattning av Erbjudandet finns även för nedladdning på Bolagets hemsida, www.xzero.se, eller på www.aqurat.se/aktuella-erbjudanden.

Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av aktier är bindande.

Ifyllt anmälningssedel skall vara Aqurat Fondkommissionen tillhanda senast kl 17:00 den 6 oktober 2025.

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Backoffice:

08-684 05 800 | info@aqurat

Den som anmäler sig för förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos en bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas enligt ovan instruktion. Observera att det kan ta viss tid att öppna ett VP konto eller en depå.

Observera också att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

TILLDELNING

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av styrelsen i Xzero AB (publ), varvid följande principer skall gälla:

- Vid överteckning fördelar styrelsen aktier genom att prioritera ett brett ägande och tilldelat antal aktier kan komma att avvika från tecknat antal aktier.
- I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli. Tilldelning kan vidare komma att beslutas helt diskretionärt eller helt eller delvis ske genom slumpmässigt urval.

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Besked om tilldelning sänds ut per e-post av Aqurat Fondkommission, till adress som angivits på anmälningssedeln.

BETALNING OCH LEVERANS AV AKTIER

Betalning skall ske enligt instruktion från Aqurat Fondkommission efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas enligt instruktion på avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

LEVERANS AV AKTIER

Snarast möjligt efter att emissionen registrerats hos bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 44, kommer aktierna att levereras till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälnings-sedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

Erbjudandet att teckna aktier riktas inte till personer eller andra med registrerad adress i någon av följande länder; USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland och Japan.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna berättigar till utdelning fr.o.m. avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. 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.

SKATTEFRÅGOR

För gällande skattefrågor kring erbjudandet, hänvisas till Skatteverket.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress:

Euroclear Sweden AB

Box 19

SE-101 23 Stockholm

Sverige

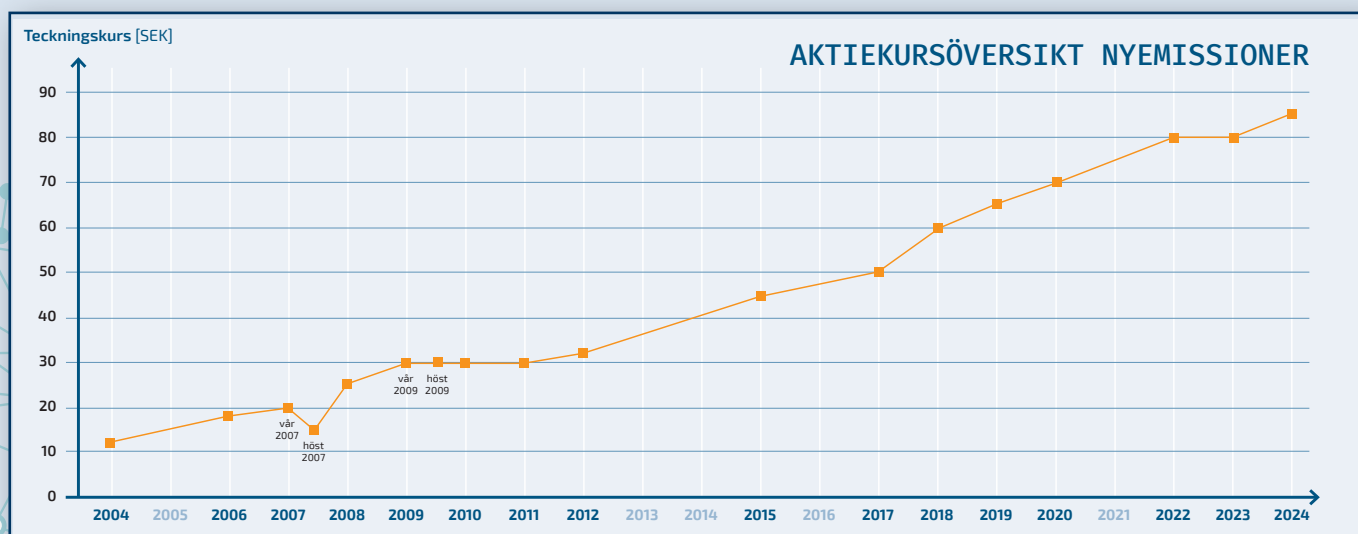
OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I ERBJUDANDET

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande den 19 september, 2025. Pressmeddelandet publiceras på Bolagets hemsida.

ÖVRIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum har upprättats av styrelsen för Bolaget som också svarar för marknadsföring av emissionen. Aktierna i Xzero 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. Nyemitterade aktier berättigar till samma andel av Bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation som tidigare aktier. Nyemitterade aktier är av serie B med en (1) röst per aktie.

I Bolaget finns även A-aktier vilka har tio (10) röster per aktie. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av Bolagets bolagsordning.



Exit

I samband med att Bolaget uppnår ett positivt kassaflöde avser ledningen skapa en möjlig exit för existerande aktieägare genom att arbeta för att finna en industriell köpare av hela eller delar av Bolaget.

Xzero har redan nu samarbete med flera branschföretag som är potentiella investerare eller köpare.

För de aktieägare som vill sälja sina aktier innan exit har Bolaget upprättat en speciell anslagstavla för ändamålet:
www.xzero.se/kop-salj-aktier

Skattefrågor

Följande är en sammanfattning av vissa svenska skatteregler som aktualiseras av föreliggande nyemission.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror på dennes specifika situation. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper bör därför rådfråga Skatteverket beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma.

Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter och teckningsoptioner beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgifter).

Övriga upplysningar

Twister och rättsliga processer

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden som skulle kunna få effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Inte heller har Bolaget kännedom om tvister som kan uppkomma.

Upprättande av Informationsmemorandum

Detta Informationsmemorandum har upprättats av Bolagets ledning och styrelse. Styrelsen har, så långt det är rimligt och möjligt, vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta investeringsmemorandum, så vitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Viktiga avtal

Bolaget har ett antal viktiga avtal med leverantörer, distributörer/agenter och samarbetspartners. Dessa avtal representerar möjligheter och syftar till att bidra till Bolagets tillväxt samt utgör för verksamheten normala affärsavtal. Inga avtal är av sådan karaktär att de begränsar eller på något sätt hindrar Bolaget i sin verksamhet i händelse av att dessa skulle sägas upp av endera Bolaget eller motparten.

Formell information

Med Xzero menas i detta informationsmemorandum Xzero AB (publ).

Detta informationsmemorandum har utarbetats av Xzero för att användas i en spridning av Bolagets aktier utan företräde för tidigare aktieägare.

Då detta erbjudande inte omfattar en emissionsvolym som överstiger 2.5 miljoner Euro är det undantaget från krav på prospekt enligt Lag (1991:980) och har därför inte heller granskats av eller registrerats hos Finansinspektionen.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är Xzero AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utvecklings-, tillverknings- och försäljningsarbete avseende vattenreningsutrustning samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 50 000 kronor och högst 200 000 kronor.

§ 5 Aktieantal

Antal aktier ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 st.

Vid nyemission, emission av teckningsoptioner och emission av konvertibler där betalning sker med kontanter eller genom kvittning av fordran ska företrädesrätten gälla aktier av samma slag (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade (de med primär företrädesrätt) ska erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt).

Vid övertäckning, alltså om antalet tecknade aktier överstiger det antal som kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan de som tecknat aktier. Fördelningen ska ske i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Om det inte går ska fördelningen ske genom lottning.

§ 6 Styrelse

Antalet styrelseledamöter i bolaget skall vara tre. Ledamöterna väljs årligen på ordinarie årsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor med eller utan suppleant. Uppdraget som revisor gäller för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 8 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1-31/12.

§ 9 Kallelse

Kallelse till årsstämma skall ske genom kungörelse genom brev med post eller e-post till aktieägarna samt annonsering i SvD och Post- och inrikes Tidningar.

Kallelse till ordinarie årsstämma samt kallelse till extra årsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra årsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

För att få delta i årsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och infalla tidigare än femte dagen före årsstämman.

§ 10 Årsstämma

Ordinarie årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På ordinarie årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, i förekommande fall av koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter samt val av styrelse och eventuella suppleanter samt i förekommande fall val av revisor och eventuell revisorsuppleant.
10. Förslag till Bemyndigande.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Rösträtt

Vid årsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet, dock med den begränsning som anges i § 5.

§ 12 Avstämningsbolag

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen skall anses behörig att motta utdelning, och vid fondemission ny aktie, som tillkommer aktieägare, samt att man utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

*Denna bolagsordning har antagits å bolagsstämma med aktieägarna denna dag.
20250519*

XZERO AB

Drottning Kristinas Väg 53
114 28 Stockholm, SWEDEN

+46 8 660 39 64
info@xzero.se



På bilden illustreras en av Xzeros installationsenheter som vi kallar "stacks". För att förse en typisk halvledarfabrik med dess behov av 30 miljoner liter ultrarent vatten dagligen, krävs omkring 2500 sådana stacks.