



Inbjudan till teckning av ränteobligationer i Energifonden Sverige

Ränteobligation 2026/2028 **6% i årlig ränta**

Ränteobligation 2026/2029 **7% i årlig ränta**

Ränteobligation 2026/2030 **8% i årlig ränta**

Ränteobligation 2026/2031 **9% i årlig ränta**

Teckningsperiod 22 juni - 10 juli 2026

Hänvisning till Informationsmemorandum

Denna informationsbroschyr är en sammanfattning av fyra erbjudanden med tillhörande Informationsmemorandum och villkor. Denna sammanfattning ska endast ses som en introduktion till dessa erbjudanden. Beslut om att spara i ett instrument som presenteras i denna informationsbroschyr ska grunda sig på tillhörande Informationsmemorandum och villkor i sin helhet. Informationsmemorandum och villkor för erbjudandena finns att ladda ner från www.energifonden.eu.



ENERGIFONDEN

VD har ordet

“ I kombination med en stark kassa, låga omkostnader och korta beslutsvägar gör det att Energifonden står starkare än någonsin.

Bäste investerare,

Energifonden Sverige har inlett året med en mycket stark start och redovisar en rekordvinst för det första kvartalet. Den främsta förklaringen är vårt innehav i Pallas Tankers AS, som dragit nytta av en hög intjäning i spåren av en stark fraktmarknad för större tankfartyg. När värdet på VLCC-fartyg dessutom sköt i höjden fattade vi beslutet att avyttra fartyget Agneta Pallas III – en affär som gav en nominell avkastning på 80 procent på investerat kapital. Därmed framstår vårt innehav på 50,2 procent i Pallas Tankers som en av Energifondens bästa investeringar sedan starten 2008.

Även våra övriga innehav har utvecklats väl. BTG Kamsarmax AS vände till vinst om 32 mNOK för helåret 2025, och ett nytt sysselsättningsavtal stärker resultatet ytterligare för 2026. Jag ser en tilltagande efterfrågan på bulktransport av kol – den verksamhet bolaget bedriver med sitt kamsarmax-fartyg BTG Denali – vilket bådar gott för innehavet framöver.

Omvärldsläget är minst sagt oberäkneligt: skakiga börser, höga statsskulder, oljekris och geopolitiska konflikter. Jag bedömer att vi har mer volatilitet att vänta, och tidvis sättningar i värderingarna för olika energislag när höga oljepriser tillfälligt dämpar efterfrågan. Men det är just i sådana lägen som möjligheterna uppstår – och Energifonden står redo att investera på attraktiva värderingsnivåer.

Det vi vet är att energi, i sina många former, behövs mer än någonsin – och kommer att behövas så länge det finns människor kvar på jorden. Därför fortsätter Energifonden på den inslagna vägen: vi förvaltar vårt kapital genom att investera i kassaflydespositiva energibolag. I kombination med en stark kassa, låga omkostnader och korta beslutsvägar gör det att Energifonden står starkare än någonsin.

Detta är nionde året i rad som Energifonden beslutat att emittera nya ränteobligationer till allmänheten. Vi har under den tiden levererat en genomsnittlig ränta på åtta procent till dem som investerat i våra ränteobligationer. Denna gång ställer vi ut hela fyra erbjudanden med årliga räntor mellan 6% och 9% beroende på val av erbjudande och löptid.



Fredrik Johansson
VD och ägare av Energifonden Sverige-koncernen

Varför spara i en ränteobligation hos Energifonden?

- Energifonden är ett familjeägt energibolag vars vision är att bli ledande på förvaltning av mindre och medelstora nordiska energiverksamheter.
- Energifonden har sedan 2018 punktligt skött sina åtaganden för samtliga 23 stycken ränteobligationer som är eller har varit utställda.
- Du får en betydligt högre avkastning än på ett konventionellt sparkonto. Ränteobligationerna erbjuder årsräntor på mellan 6 och 9 procent.
- Ränteobligationerna är efterställda med betalningsgarantier från Energifonden Sverige AB, vilket innebär att om dotterbolagen av någon anledning inte kan möta betalningsförpliktelser gentemot obligationsinnehavarna, går moderbolaget in och garanterar utestående förpliktelser.
- Ränteobligationer är generellt förknippade med lägre risk än aktier, samtidigt som de kan erbjuda en bättre avkastning än traditionellt sparande på bankkonto. Till skillnad från aktier, vars värden är förknippade med hur bolagen presterar för att möta sina finansiella mål, så är ränteobligationer enbart exponerade mot bolagens möjlighet att möta utlovade ränteutbetalningar samt återbetalning av lånens nominella belopp vid periodens slut (kreditrisk).

Koncernöversikt (Mkr)	Helår 2025	Helår 2024	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning	229	172	397	20	31
EBITDA	117	2	113	13	27
Resultat efter finansiella poster	64	-20	67	2	9
Eget kapital	287	241	129	59	56
Omsättningstillgångar (inkl. kassa)	143	117	208	22	108

Bolagsstyrning

Energifondens styrelse består av 3 styrelseledamöter. Investeringskommittén skall bestå av 3 personer och genomför allt förarbete kring investeringsprojekten som styrelsen sedan beslutar om genom majoritetsomröstning om vilka bolag/projekt som det skall investeras i. VD:n är ansvarig för det dagliga operativa arbetet med att kontrollera bolagets investeringar och rapporterar till styrelsen. VD:n ingår även i investeringskommittén. CFO är ansvarig för ekonomistyrning och rapporterar till VD:n. Bolagets revisor Viktor Bengtsson, Cedra är ansvarig för att revidera bolagets årsredovisning samt ekonomistyrning.

Styrelse



Finn Johnsson
Ordförande

Född 1946, civilekonom. Styrelseordförande i Thomas Concrete Group AB, fd. styrelseordförande i Volvo AB samt Västsvenska Handelskammaren, Styrelseledamot i EFG Group AB m.fl. Tidigare styrelseledamot i Skanska, Industrivärden, Lemminkäinen, Perstorp, Nevs (SAAB Cars) Carlsquare. Har även varit verksam som VD i Euroc, United Distillers samt Mölnlycke Healthcare.



Fredrik Johansson
Ledamot och VD

Född 1982, entreprenör inom energi och shippingsektorn. Etablerade sitt första bolag 1999, utbildad till sjöbefäl på Chalmers Tekniska Högskola, medlem i RINA Northern Europe Advisory Committee, tidigare styrelseledamot i Barbados Shipowners Association. Har etablerat och byggt upp ett flertal bränslebolag samt genomfört tre börsnoteringar. Grundare och ägare av Energifonden Sverige.

Agneta Johansson
Ledamot

Född 1949, entreprenör inom hälsovård samt marinbranschen, utbildad på Axelsons Gymnastiska Institut.

Verksamhet & innehav

Efterfrågan på energi är omfattande i takt med den tilltagande ökningen av antalet invånare på vår planet och Energifonden har under åren bevisat sig på denna marknad. Energisektorn blir allt mer komplex, men med rätt kompetens kan man skapa värde och ta tillvara på möjligheter. Med den kunskap och erfarenhet som Energifonden besitter är man väl positionerad nu och inför framtiden.

Våra operativa innehav

Pallas Energy AB

Pallas Energys huvudsakliga affärsområden är grossisthandel, förvaring och transport av marina samt biobränslen.

BTG Kamsarmax AS

Ett rederi som äger och driver bulkfartyg för transport av råvaror.

Energifonden Renewable

Energifonden Renewable är det paraply under vilket alla rena investeringar inom fossilfri energiproduktion/energilagring samlas.

Pallas Tankers AS

Pallas Tankers har etablerats för att samla olika investeringar inom segmentet energilogistik till havs. Bolaget har nyligen sålt VLCC-tankfartyget "Agneta Pallas III".

Målsättningar

- Att alltid inneha en ägarandel som ger betydande inflytande i varje investering för att kunna vara med och besluta om bolagets strategi samt få tillgång till kontinuerlig rapportering om utvecklingen och bolagets finansiella status.
- Att alltid investera med en planerad exit inom 3-5 år efter att investeringen skett.
- Att uppnå en avkastning på 50% genom investering i etablerade energibolag och 200% i energiprojekt under en investeringscykel på 3-5 år.



FAST ÅRLIG RÄNTA

6% till 9%

Erbjudandena i sammandrag

Gemensamma villkor för ränteobligationerna:

- Teckningsperioden för samtliga erbjudanden är **22 juni - 10 juli 2026**.
- Räntan löper från och med 2026-07-17 och betalas ut på halvårsbasis med första utbetalning 2027-01-17 (administreras av Euroclear Sweden).
- Samtliga ränteobligationer omfattas av säkerheter i form av betalningsgarantier från moderbolaget Energifonden Sverige AB.
- Tilldelning sker enligt först-till-kvarn-principen. Det finns ingen begränsning i antalet teckningsposter per tecknare.

Ränteobligation 2026/2028 - 6% ränta

Emittent	Energifonden Sverige 4 AB (publ)
Årlig ränta	6 procent
Löptid	2 år, återbetalningsdatum 2028-07-17
Lånebelopp	25 000 000 kronor
Teckningsposter om	25 000 kronor. Courtage utgår ej

Ränteobligation 2026/2029 - 7% ränta

Emittent	Energifonden Sverige 4 AB (publ)
Årlig ränta	7 procent
Löptid	3 år, återbetalningsdatum 2029-07-17
Lånebelopp	25 000 000 kronor
Teckningsposter om	50 000 kronor. Courtage utgår ej

Ränteobligation 2026/2030 - 8% ränta

Emittent	Energifonden Sverige 5 AB (publ)
Årlig ränta	8 procent
Löptid	4 år, återbetalningsdatum 2030-07-17
Lånebelopp	25 000 000 kronor
Teckningsposter om	25 000 kronor. Courtage utgår ej

Ränteobligation 2026/2031 - 9% ränta

Emittent	Energifonden Sverige 5 AB (publ)
Årlig ränta	9 procent
Löptid	5 år, återbetalningsdatum 2031-07-17
Lånebelopp	25 000 000 kronor
Teckningsposter om	50 000 kronor. Courtage utgår ej

Kontaktuppgifter

KONCERNEN

Energifonden Sverige AB
Fiskebäcks Hamn 25 G
426 58 Västra Frölunda

Tel: 031-27 00 58
E-post: info@energifonden.eu
www.energifonden.eu

EMISSIONSINSTITUT

Mangold Fondkommission AB
Nybrogatan 55
102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95
E-post: emissioner@mangold.se
www.mangold.se



Teckna digitalt med
BankID.

(Du kan även teckna med
fysisk teckningssedel)