Docusign Envelope ID: F58EAE9A-9B9B-852F-82D9-A80D8CA08BF5

Till fordringsägarna i
Scandinavian Enviro Systems AB (publ)

Göteborg den 9 november 2026

SCANDINAVIAN ENVIRO SYSTEMS AB (PUBL), 556605-6726
JUSTERAD REKONSTRUKTIONSPLAN MED FÖRSLAG OM SKULDUPPGÖRELSE

BOLAG
Scandinavian Enviro Systems AB, 556605-6726
Frihamnen 16b
417 70 Göteborg

STYRELSE
Ewa Björling, Sjöängsvägen 13, 178 32 Ekerö
Fabien Gaboriaud, 2 Alée du Chirou, 63122 Ceyrat (Frankrike)
Magnus Jakobsson, Sveavägen 23, 182 60 Djursholm
Peter Möller, Rosengatan 3 A lgh 1501, 413 10 Göteborg
Björn Olausson, Hinderbanan 14, 415 23 Göteborg

Verkställande direktör
Fredrik Aaben, Hästebacksvägen 9, 427 40 Billdal

REVISOR
Johan Brobäck, Viktoriagatan 12A, lgh 1201, 411 25 Göteborg

SÄTE
Göteborgs kommun, Västra Götalands län

DOMSTOL
Göteborgs tingsrätt, mål nr Ä 4216-26

DAG FÖR REKONSTRUKTIONSANSÖKAN
2026-02-27

DAG FÖR REKONSTRUKTIONSBESLUT
2026-02-27

REKONSTRUKTÖR Johan Sölveland, Ackordscentralen Väst AB, Box 2525, 403 17 Göteborg

Docusign Envelope ID: F58EAE9A-9B9B-852F-82D9-A80D8CA08BF5

TILLSYNSMYNDIGHET TSM i Göteborg
Kronofogden Göteborg
405 16 Göteborg

1. INLEDANDE INFORMATION

1.1 Göteborgs tingsrätt har den 27 februari 2026 beslutat om företagsrekonstruktion i Scandinavia Enviro Systems AB (”Bolaget”) enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion.

1.2 Bolagets verksamhetsinriktning är inom återvinningsbranschen med en världsledande och delvis patenterad teknologi för återvinning av uttjänta däck genom pyrolys. Genom processen produceras återvunnen olja, återvunnen kimrök samt återvunnet stål. Bolagets ambition är att etablera sig som ett globalt ledande bolag inom återvinning av uttjänta däck.

1.3 Verksamheten bedrivs från förhyrda lokaler i Frihamnen i Göteborg.

1.4 Bolagets aktier är noterade på First North Growth Market. Bolagets största aktieägare är Michelin Ventures S.A.S.

1.5 Bolaget har tidigare, den 26 augusti 2026, skickat ut ett utkast till rekonstruktionsplan till berörda parter. Den här rekonstruktionsplanen innehåller Bolagets rekonstruktionsplan, dock med justeringar. Justeringarna har föranletts av kontakter med berörda parter och överväganden som Bolaget har gjort efter det att utkastet den 26 augusti skickades ut.

2. REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDER

2.1 Det finns inte skäl att i rekonstruktionsplanen ange några verkställbara rekonstruktionsåtgärder utöver en skulduppgörelse enligt punkt 6 nedan och förmånsrätt för ny finansiering enligt punkt 7.4-7.6 nedan.

2.2 De kortsiktiga anpassningsåtgärder som varit nödvändiga att vidta för att komma till rätta med Bolagets ekonomiska svårigheter och säkerställa att verksamheten kan fortsätta, har i allt väsentligt redan verkställts av Bolaget före eller under rekonstruktionen, vilket redogörs för i bifogad rekonstruktörsberättelse, **bilaga 1**. Det långsiktiga arbetet kommer att fortsätta efter genomförd företagsrekonstruktion.

3. PLANENS ÖVERGRIPANDE KONSEKVENSER FÖR ARBETSTAGARE

3.1 Bolaget har ett femtontal anställda. Samtliga arbetstagare har informerats om konsekvenserna av rekonstruktionen och rätten till lönegaranti. Lönegarantin har täckt arbetstagarnas lönefordringar i sådan utsträckning att arbetstagarna inte kommer att beröras av rekonstruktionen. Anställda har fått sina fordringar, till den del de inte ersatts genom lönegaranti, betalda av Bolaget eftersom deras arbetsprestationer bedömts nödvändiga för Bolagets fortsatta drift.

4. PARTER SOM INTE OMFATTAS AV REKONSTRUKTIONSPLANEN

4.1 Lönerelaterade skulder till arbetstagare som alltjämt arbetar kvar i Bolaget har undandragits planen på grund av arbetstagarens stoppningsrätt av egen arbetsprestation vid utebliven ersättning. Dessa skulder har reglerats löpande i verksamheten.

Docusign Envelope ID: F58EAE9A-9B9B-852F-82D9-A80D8CA08BF5

4.2 Det föreslås inga åtgärder som direkt påverkar aktieägare.

4.3 Fordringsägare som har rätt till kvittning berörs inte av rekonstruktionsplanen intill kvittningsberättigat belopp.

5. GRUPPINDELNING AV BERÖRDA PARTER

5.1 Nedanstående parter berörs av rekonstruktionsplanen. Det är således en fråga om borgenärer vilkas fordringar uppkommit före beslutet om rekonstruktion och vilka direkt berörs av rekonstruktionsplanen. Gruppindelningen samt skälen för indelningen framgår av denna rekonstruktionsplan tillsammans med bifogad sammanställning, bilaga 2. Berörda parter har delats in i 5 grupper.

5.2 Jämfört med det utkast till rekonstruktionsplan som skickades ut den 26 augusti 2026, innehåller denna justerade rekonstruktionsplan den ändringen i gruppindelningen att Grupp A utgår och ersätts av en ny Grupp A. Orsaken till att den tidigare Grupp A utgår är att de berörda borgenärerna, som hävdat retentionsrätt, har ombetts styrka denna rätt. Det har hittills inte skett. Bolaget gör nu därför bedömningen att dessa borgenärer inte ska behandlas som förmånsberättigade. Det kan redan nu tilläggas att, för det fall att borgenärerna i fråga skulle komma att styrka någon retentionsrätt, är det Bolagets uppfattning att en värdering av filerna som förmånsrätten i så fall gäller i, måste ske. Den värderingen ska bygga på förmånsrättens värde med utgångspunkt i att rekonstruktionsplanen vinner laga kraft. Filerna saknar för Bolaget kommersiellt värde vid en fortsatt verksamhet och Bolaget skulle inte vara berett att lösa filerna för något belopp. Därför ska de aktuella fordringarna (och de bolag som har dem), under alla förhållanden, i sin helhet tas upp i en grupp med oprioriterade borgenärer.

5.3 Skälen för den nya Grupp A framgår nedan.

5.4 **Borgenär med förmånsrätt (Grupp A)** – borgenär med allmän förmånsrätt utgörs av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (”PWC”) som har en fordran om 687 500 kronor till följd av lagstadgad revision. PWC har som en följd av utskick av det tidigare utkastet till rekonstruktionsplan återkommit och argumenterat för förmånsrätt trots att det nu gått mer än 6 månader sedan rekonstruktionen inleddes. Bolaget har accepterat PWC:s ståndpunkt att gruppindelningen ska göras med utgångspunkten att PWC hade förmånsrätt för sin fordran enligt 10a § förmånsrättslagen vid beslutet om företagsrekonstruktion och att det förhållandet ska vara bestämmande för PWC:s ställning som förmånsberättigad fordringsägare i rekonstruktionsplanen (jfr 4 kap. 10 §, tredje stycket, lagen om företagsrekonstruktion).

5.5 PWC föreslås få fullt betalt för sin nominella fordran jämte upplupen ränta per rekonstruktionsbeslutet, inom tre månader efter att rekonstruktionsplanen har vunnit laga kraft.

5.6 **Borgenärer med offentligrättsliga fordringar (Grupp B)** utgörs av Skatteverket som företräder följande offentligrättsliga fordringar i rekonstruktionen; skatter och avgifter samt lönegarantiregress om cirka 8 000 000 kronor. Enligt 4 kap 5 § p 2 lagen om företagsrekonstruktion ska borgenärer med offentligrättsliga fordringar indelas i egen grupp.

5.7 Borgenärer med offentligrättsliga fordringar föreslås en skuldnedskrivning.

Docusign Envelope ID: F58EAE9A-9B9B-852F-82D9-A80D8CA08BF5

5.8 **Icke närstående borgenärer utan förmånsrätt med vilka Bolaget förväntas arbeta vidare efter rekonstruktionen (Grupp C)** utgörs av leverantörer med oprioriterade fordringar som uppgår till cirka 7 500 000 kronor. Dessa borgenärer har samma ställning i händelse av en konkurs och bedöms ha likvärdiga intressen i rekonstruktionen.

5.9 Borgenärer i denna grupp föreslås en skuldnedskrivning.

5.10 **Icke närstående borgenärer utan förmånsrätt med vilka Bolaget inte förväntas arbeta vidare efter rekonstruktionen (Grupp D)** utgörs av leverantörer eller samarbetsparter och med oprioriterade fordringar som uppgår till cirka 92 300 000 kronor. Av det totala beloppet utgörs cirka 85 300 000 kronor av fordringar som Infiniteria Europe SarL och Infiniteria Sweden AB (”Infiniteria”) har. Fordran är tvistig utom vad avser 73 018 kronor som Infiniteria Europe SarL har i fordran. Den totala tvistiga fordran som är hänförlig till Infiniteria, med hänsyn tagen till mellan parterna avtalade ansvarsbegränsningar, har här räknats in i det totala beloppet av fordringar i denna grupp. Borgenärerna i denna grupp borgenärer har samma ställning i händelse av en konkurs och bedöms ha likvärdiga intressen i rekonstruktionen.

5.11 Borgenärer i denna grupp föreslås en skuldnedskrivning.

5.12 **Närstående borgenärer utan förmånsrätt (Grupp E)** utgörs av bolag som genom sina företrädare får anses som närstående till Bolaget och med oprioriterade fordringar som uppgår till totalt 375 000 kronor. Dessa borgenärer har samma ställning i händelse av en konkurs och bedöms ha likvärdiga intressen i rekonstruktionen. Borgenärerna i denna grupp har genom sina företrädare, vilka är ledamöter av Bolagets styrelse, en vidare insyn i och möjlighet att påverka Bolagets verksamhet än vad övriga borgenärer har. De har också härigenom ett tydligare nära intresse kopplat till Bolagets verksamhet än vad övriga borgenärer har.

5.13 Borgenärer i denna grupp föreslås inte erhålla betalning för sina fordringar, det vill säga en skuldavskrivning ned till 0 procent.

6. FÖRSLAG TILL SKULDUPPGÖRELSE

6.1 Borgenären i **Grupp A** föreslås få fullt betalt för sin nominella fordran jämte upplupen ränta per rekonstruktionsbeslutet. Betalning erläggs inom tre månader från det att beslut att fastställa rekonstruktionsplanen har vunnit laga kraft.

6.2 Borgenärer i **Grupperna B till och med D** föreslås erhålla 30 procent av nominell fordran jämte upplupen ränta per rekonstruktionsbeslutet. Betalning erläggs inom tre månader från det att beslut att fastställa rekonstruktionsplanen har vunnit laga kraft. Fordringar som är föremål för tvist ska dock betalas tidigast när tvisten är slutligen avgjord och lagakraftvunnet avgörande eller bindande förlikning finns.

6.3 Borgenärer i **Grupp E** föreslås erhålla 0 procent av nominell fordran jämte upplupen ränta per rekonstruktionsbeslutet, det vill säga att fordran faller bort helt när beslut att anta rekonstruktionsplanen har vunnit laga kraft.

6.4 I den mån det genom lagakraftvunnet avgörande visar sig att Infiniteria Europe SarL och Infiniteria Sweden AB har en fordran som understiger 85 314 400 kronor vilket belopp kommer att reserveras för betalning till dessa bolag, kommer mellanskillnaden mellan 30 procent av den fordran som dessa bolag visar sig ha (omräknat till svenska kronor per dagen

Docusign Envelope ID: F58EAE9A-9B9B-852F-82D9-A80D8CA08BF5

för rekonstruktionsbeslutet) och 30 procent av 85 314 400 kronor att fördelas lika mellan samtliga fordringsägare i Grupp B till och med D, dock maximalt endast upp till hela värdet av respektive borgenärs fordran jämte ränta per dagen för rekonstruktionsbeslutet.

6.5 Någon säkerhet har inte ställts för fullgörandet av rekonstruktionsplanen.

7. FINANSIERING

7.1 Finansiering av betalning av skulduppgörelsen sker genom medel som enligt Avtalet om konvertibelt lån och teckningsoptioner (definierat nedan) är tillgängliga för Bolaget.

7.2 Bolaget har den 26 augusti 2026 ingått ett avtal med Nordic Restructuring and Growth Capital 1, ett dotterbolag till Hanover Square Investment LLC, om konvertibelt lån och utställande av teckningsoptioner innebärande bland annat en kredit omfattande 100 000 000 kronor, vilken kan konverteras till aktier (”Avtalet om konvertibelt lån och teckningsoptioner”). Krediten är uppdelad i två delar varav facilitet 1 om 35 000 000 kronor ska bidra med nödvändiga medel för att finansiera skulduppgörelsen och resterande del, facilitet 2, 65 000 000 kronor, ska finansiera Bolagets rörelsekostnader. En sammanfattning av de huvudsakliga villkoren för respektive facilitet enligt Avtalet om konvertibelt lån och teckningsoptioner framgår av Bilaga 3. Finansiären har genom en eftergift av villkor medgivit att Bolaget redan nu har fått lyfta sammanlagt 10 000 000 kronor av facilitet 2, vilka medel behövs för att finansiera den löpande verksamheten under rekonstruktionen. Återstående del av facilitet 2 uppgår härefter till 55 000 000 kronor.

7.3 Bolaget har sedan tidigare ett avtal med Alumni Capital Limited. Enligt ett tilläggsavtal den 26 augusti 2026 till det tidigare avtalet har utrymmet utökats med 30 000 000 kronor till totalt 80 000 000 kronor. Det ytterligare utrymmet får endast användas för att täcka allmänna rörelsekostnader och kommer endast att kunna utnyttjas i den mån det behövs för att täcka sådana kostnader. Bolaget har 73 140 100 kronor återstående av denna kredit.

7.4 Förmånsrätt för ny finansiering

7.5 Det konvertibla lånet om upp till 35 000 000 kronor som ställts till Bolagets förfogande enligt facilitet 1 i Avtalet om konvertibelt lån och teckningsoptioner daterat 26 augusti 2026 mellan Bolaget och Nordic Restructuring and Growth Capital 1 utgör ny finansiering enligt denna rekonstruktionsplan i den mening som avses i 4 kap. 7 § första stycket, 8 punkten, lagen (2022:964) om företagsrekonstruktion. Bolagets förpliktelser avseende sådan ny finansiering ska så länge de är oreglerade, i enlighet med 10 § första stycket, 4 punkten, förmånsrättslagen (1970:979), ha allmän förmånsrätt med företräde framför Bolagets oprioriterade och icke förmånsberättigade förpliktelser i den utsträckning som lagen föreskriver.

7.6 Förmånsrätt för den nya finansieringen har varit ett krav från och Nordic Restructuring and Growth Capital 1 och finansieringen är i sig nödvändig för att skulduppgörelsen som föreslås i denna rekonstruktionsplan ska kunna genomföras.

Som ovan

SCANDINAVIAN ENVIRO SYSTEMS AB

Docusign Envelope ID: F58EAE9A-9B9B-852F-82D9-A80D8CA08BF5

DocuSigned by:
88DF84EEAAC5440...

Ewa Björling

Signed by:
Björn Olausson
D9814040A1B5409...

Björn Olausson

Bilagor

1. Rekonstruktörsberättelse, **bilaga 1**
2. Förteckning över Bolagets tillgångar och skulder vid beslutet om företagsrekonstruktion (utgör bilaga till rekonstruktörsberättelsen)
3. Yttrande av rekonstruktören som innehåller en bedömning av om rekonstruktionsplanen bör antas av de berörda parterna och som förklarar varför planen har rimliga utsikter att säkra verksamhetens livskraft och förebygga insolvens (**återfinns i rekonstruktörsberättelsen**)
4. Sammanställning berörda borgenärer och gruppindelning, **bilaga 2**
5. Sammanställning av väsentliga villkor enligt Avtalet om konvertibelt lån och teckningsoptioner, **bilaga 3 (har skickats ut tidigare)**
6. Årsredovisning för räkenskapsåret 2025-01-01—2025-12-31, **bilaga 4 (har skickats ut tidigare)**