

Informationsmemorandum inför notering Spotlight Stock Market, april 2022

Renewable Ventures Nordic AB (publ)

Informationsmemorandum inför notering på Spotlight Stock Market, april 2022

Viktiga definitioner

Med "RVN", eller "Bolaget" avses koncernen med moderbolaget Renewable Ventures Nordic AB med organisationsnummer 556769-3063 och det helägda dotterbolaget Renewable Ventures Nordic 2 AB med organisationsnummer 559353-9322. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074. Med "detta memorandum" eller om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Granskning och godkännande

Memorandumet har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från marknadsplatsen om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget och den bransch som Bolaget är verksam inom.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om RVN anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Distribution

Detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Ansvarsförsäkran från styrelsen

Styrelsen ansvarar för detta memorandum och enligt styrelsens kännedom är informationen som lämnats korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Revisors granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet reviderats av Bolagets revisor.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market ("Spotlight") är ett verksamhetsområde inom ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (<https://spotlightstockmarket.com/>).

BOLAGSINFORMATION

Firmanamn	Renewable Ventures Nordic AB
Kortnamn	RVN
Org. Nr.	556769-3063
Firma registrerad	2008-11-10
Säte	Stockholm
Adress	Humlegårdsgatan 4, 11446 Stockholm
Hemsida	www.reventures.se
Tel. nr.	0721-827290
Mail	info@reventures.se
LEI-kod	254900WIKD77NGI97408
ISIN-kod	SE0017768658
Planerad första handelsdag på Spotlight Stock Market	11 april 2022

Finansiell kalender	
Delårsrapport januari-mars 2022	9 maj 2022
Delårsrapport april-juni 2022	24 augusti 2022
Delårsrapport juli-september 2022	25 november 2022
Bokslutskommuniké 2022	24 februari 2023
Årsredovisning 2022	24 mars 2023

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

RVN är ett investeringsbolag, vars investeringar företrädesvis görs i tillväxtbolag som avser att genomföra en börsnotering inom en tvåårsperiod. Med den nya ledningen och styrelsen som tillträdde i samband med årsstämman 2022 arbetar Bolaget mot visionen att bli en partner till tillväxtbolag som avser att notera sin aktie. Investeringarna kan omfatta hela eller delar av företag och betalning kan ske kontant, med egna aktier eller i en kombination därav. Avsikten är att innehaven skall öka i värde och därigenom skapa aktieägarvärde för RVNs aktieägare. RVN har i sin investeringsstrategi valt att inte begränsa sig till några sektorer eller branscher. Investeringsbesluten kan tas på kort eller lång sikt. RVN håller sig kontinuerligt ajour avseende investeringsmöjligheter, dels genom styrelsens upparbetade affärsrelationer och dels genom tillgänglig offentlig marknadsinformation. RVN har byggt upp den infrastruktur och organisation som krävs för att genomföra fler investeringar och därefter implementera dem i koncernen.

Per den 28 februari 2022 består koncernen av en kassa uppgående till drygt 6,8 MSEK samt innehav i onoterade och noterade bolag värderade i RVNs substansvärdering till cirka 4,7 MSEK.

Ledning och styrelse har relevant erfarenhet av investeringar i både onoterade och noterade bolag, kapitalanskaffningar, börsnoteringar och företagsförvärv.

Värdering av Bolaget

I styrelsens arbete ingår att utveckla Bolaget och arbeta långsiktigt för att skapa aktieägarvärde. Styrelsen har fastställt prissättningen baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet och substansvärde.

Bolagets värdering uppgår till 9,86 MSEK vid memorandumets upprättande. Värdet har baserats på aktiekursen i senaste nyemissionen som genomfördes i november 2021. Kursen uppgick då till 0,52 SEK (motsvarande 5,2 SEK efter den omvända split som Bolaget genomfört under Q1 2022) per aktie och substansvärdet 2022-02-28 är beräknat till 6,11 SEK per aktie. Substansvärdet har i sin tur beräknats på senaste kända transaktionerna (försäljning av befintliga aktier eller kapitalanskaffning) i respektive innehav. I bedömningen av substansvärdet beaktas även storlek på transaktionerna. Reliefed är Bolagets största innehav och utgör cirka 31,4 % av substansvärdet. Bolaget har vid memorandumets upprättande totalt cirka 1 300 aktieägare.

Motiv

Motivet till noteringen på Spotlight Stock Market är att underlätta framtida förvärv, då ambitionen är att öka investeringstakten och hitta ett eller flera intressanta förvärv som kan dra nytta av fördelarna av att verka i noterad miljö. Genom att Bolagets aktie är noterad är det lättare att fastställa värdet vid betalning av förvärv med egna aktier. Första dag för handel beräknas bli den 11 april 2022. Detta memorandum har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight Stock Market om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Styrelsens försäkeran

Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Stockholm den 4 april 2022

VD har ordet

Efter en längre tids arbete är Renewable Ventures Nordic AB äntligen redo att listas på Spotlight Stock Market. Det är såklart glädjande för oss i ledning och styrelse men också för våra aktieägare. Vår ambition är att använda listningen som en plattform för att kunna skapa aktieägarvärde. Vi i styrelse och ledning har en lång och gedigen erfarenhet av investeringar i onoterade och noterade tillväxtföretag och en historia av värdeskapande affärer. Vi har dessutom ett bra affärsflöde av tillväxtbolag som på olika sätt behöver kapital. Med vår kassa uppgående till cirka 6 MSEK, vår portfölj av onoterade bolag och med listningen på Spotlight hoppas vi kunna skapa avkastning till er som vill vara med. Vi delar upp vår strategi i två delar:

Minoritetsposter i tillväxtbolag

Ambitionen är att genomföra investeringar med befintlig kassa i både onoterade såväl som noterade tillväxtbolag. Det kan betyda att vi genomför investeringar i bolag som är på väg till en notering, men också att med vår kassa erbjuda lånefinansiering eller på annat sätt kapitalisera upp bolag.

Strukturaffärer

Vi vill erbjuda onoterade bolag som har en vilja att notera sig en alternativ väg till notering på en MTF. Det skulle exempelvis kunna ske via ett omvänt förvärv där det onoterade bolaget tar över RVNs listning på Spotlight Stock Market.

Vi ser fram emot listningen av aktien och vilka möjligheter det kan skapa för ett bolag som RVN.

Marcus Bonsib

VD Renewable Ventures Nordic AB

RISKFAKTORER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, påverka Bolagets framtidsutsikter, och/eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Bolaget. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer vilka Bolaget i dagsläget inte känner till. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar samt deras inverkan på Bolagets ekonomiska utsikter är baserade på Bolagets egna bedömningar. Bolaget kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Bolagets kontroll. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Vidare är ägande av aktier alltid förenat med risk och innehavare av aktier i Bolaget uppmanas därför att, utöver den information som ges i memorandumet, göra en egen bedömning av potentiella riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets framtida utveckling.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan och låg och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Generellt marknadsläge i Bolagets segment

Bolagets affärsmodell går ut på att göra investeringar företrädesvis i tillväxtbolag som står inför en börsnotering inom två år. Om marknadsläget förändras till det sämre, är det troligt att antalet noteringar och kapitaliseringar kommer att minska, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Finansiering och framtida kapitalbehov

Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolagets godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Målsättningar

Det finns risk att Bolagets målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts. Det kan ta längre tid än planerat att nå de mål som styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka Bolagets verksamhet negativt. Vid misslyckande att förvärva bolag, vilket är Bolagets drivande verksamhetsmål, påverkas Bolagets möjligheter att generera överskott. Åtgärder som t.ex. en emission kan då krävas vilket i sin tur kan innebära en utspädning för en befintlig aktieägare.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att behålla nyckelpersonerna vilket

skulle kunna leda till tillfälliga störningar i Bolagets verksamhet.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Covid-19

Det finns risk att Bolagets verksamhet och utveckling påverkas till följd av Covid-19, vilket kan leda till att Bolagets tidshorisont gällande förvärv och målsättningar senareläggs. Bolagets portföljbolag ser i dagsläget inte ut att drabbas nämnvärt av Covid-19.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

AKTIERELATERADE RISKER

En aktiv, likvid och fungerande marknad för Bolagets aktier kanske inte utvecklas positivt

Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier. Bolagets aktier kommer att handlas på Spotlight Stock Market som är en MTF och inte en reglerad marknad. Bolagets aktier handlas på Spotlight Stock Market omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en sk reglerad marknad. Spotlight Stock Market har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en sk reglerad marknad kan vara mer riskfylld. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas. Eftersom Bolaget inte genomför en nyemission i samband med förestående notering så kommer riktkursen att spegla den kurs som genomförts vid senaste transaktionen. Denna behöver nödvändigtvis inte återspegla den kurs som investerare på marknaden kommer vara villiga att köpa och sälja aktierna till efter noteringstillfället. Det kan därmed föreligga en risk att investerare inte kan sälja vidare aktierna till en kurs motsvarande eller överstigande ingångskursen. Vid otillräcklig handel kan det komma att bli aktuellt med en likviditetsgarant.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förändringar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som Bolagets kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiskt att förutse och skydda sig mot.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: medel

Utebliven utdelning

Till dags dato har Bolaget beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I övervägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen föreslå att besluta om att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktien och ägarförhållanden".

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie

Aktiekursen för Bolaget kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

Utspädning genom framtida nyemissioner

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Alla sådana emissioner kan minska det proportionerliga ägandet och röstandelen samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Bolaget: låg

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att erbjuda finansiering för tillväxtbolag, främst genom att förvärva minoritetsposter eller majoritetsposter i onoterade bolag som avser att börsnotera sig inom en tvåårsperiod.

Vision

RVNs vision är att långsiktigt skapa aktieägarvärde och bli en partner för tillväxtbolag som avser att börsnotera sig.

Strategi

RVNs strategi är att förvärva aktier i bolag som står inför en värdetillväxt och därigenom skapa värde för sina aktieägare. I Bolagets arbete ingår det att kontinuerligt hålla dialog med potentiella förvärvsobjekt. Bolaget delar upp förvärvsstrategin i fem steg:

1. Aktivt söka efter och etablera kontakt med intressanta onoterade bolag
2. Utvärdera bolagen genom en Due Diligence
3. Förhandla fram villkor med bolagen avseende värdering
4. Via Styrelsen fatta beslut om att förvärv ska genomföras och signera förvärvsavtal
5. Tillträda som ägare, integrera och utveckla bolaget

Historik

2008 - Bolaget grundas under namnet Geotermica AB

2009 - Verksamhet inom geotermi startas med fokus på Italien

2010 - 2013 Ansöker om prospekteringslicenser i Rom med omnejd samt på de Eoliska öarna i södra Italien. Licens i anknäring till Rom tilldelas Bolaget medan sökt licens på Eoliska öarna tillfaller en konkurrent.

2013 - Antalet aktieägare uppgår till ca 40 st.

2014 - 2016 - Verksamheten stöps om och får nytt fokus på investeringar inom klimatomställningen. Den befintliga verksamheten med geotermi får inte den utvecklingen som önskas och därför omstruktureras Bolaget till ett investmentbolag.

2016 - Namnändring till Renewable Ventures Nordic AB

2017 - De första investeringarna med den nya inriktningen görs. Fokus på onoterade bolag i tidigare skeden.

2018 - Bolaget genomför en publik företrädesemission varefter antalet aktieägare uppgår till ca 150 st.

2019 - Förändringar sker i Bolagets organisation. Delvis ny styrelse och ledning väljs.

2020 - Företrädesemission genomförs som ökar antalet aktieägare till ca 180 st. Investeringsportföljen breddas och inkluderar nu även noterade innehav.

2021 - Två nyemissioner, en företrädesemission samt en riktad emission genomförs. Via nyemissionerna får Bolaget nya huvudägare i form av Per Nilsson och Gerhard Dal med en total ägarandel om ca 30% av kapitalet och rösterna. Antalet aktieägare ökar till ca 285 st. Bolaget påbörjar planeringen att notera sig under 2022. Dotterbolaget Renewable Ventures Nordic 2 AB stiftas i december 2021.

2022 - Bolaget genomför en ägarspridning som tillför 1000 nya aktieägare samt ansluts till Euroclear. Antalet aktieägare uppgår därefter till ca 1300 st.

2022 - Första handelsdag på Spotlight Stock Market är planerad till 11 april 2022.

Målet för verksamheten är att skapa tillväxt och avkastning genom att investera i bolag som står inför en värdetillväxt. Bolaget driver sin verksamhet i Sverige och verkar på den skandinaviska marknaden.

Beskrivning av substansvärdet

Bolaget har per den 28 februari 2022 en bred portfölj av innehav i onoterade och noterade bolag värderat till cirka 4,7 MSEK samt en kassa på cirka 6,8 MSEK. Bolaget har inga långfristiga lån. Största innehaven utgörs av Reliefed Technologies, GC Infra och Norditek. Se nedan för en uppställning av innehaven. Substansvärdet per aktie uppgår till 6,11 SEK. Onoterade innehav värderas som princip till senaste kända emissionskurs. I bedömning av aktuellt värde beaktas även storlek på nyemissionen. Noterade innehav värderas till aktuellt aktiepris.

Värdering av aktien och Bolaget

Bolaget genomför inför noteringen ingen nyemission varför det inte finns någon noteringskurs som riktmärke. Senaste nyemissionen genomfördes i november 2021 till aktiekursen 0,52 SEK per aktie, vilket motsvarar 5,20 SEK per aktie efter sammanläggning av aktier. 5,2 SEK per aktie motsvarar ett marknadsvärde på Bolaget om cirka 9,86 MSEK.

INNEHAVEN

Reliefed

Tillverkningsindustrin är en betydande miljöbov, med bland annat hög energiförbrukning. Företaget Reliefed Technologies har skapat en ”hållbar 3d-teknologi”, även benämnd 3d-extrudering som leder till mindre materialåtgång, lägre energibehov och bibehållen eller förbättrad produktutformning. Kunderna återfinns inom bygg och fordonsindustrin, vars behov är komponenter i stora volymer i material som gummi, aluminium, plast, keramiska material och bio-kompositer. Företaget tog under 2020 in ca 19 MSEK från bland annat Almi invest, Midroc och SEB:s utvecklingsstiftelse. RVN förvärvade aktier för 502 200 SEK i Reliefed i december 2017. Marknadsvärdet post money i december 2017 var cirka 18,2 MSEK. Substansvärderingen av Reliefed är beräknad på senaste teckningskurs i den nyemission om cirka 18,5 MSEK som genomfördes under mars 2020.

<http://reliefed.com/>

Nettoomsättning: 1 523 TSEK (2020)

Resultat efter skatt: - 3 021 MSEK (2020)

Marknadsvärde: 149,6 MSEK

Andel av Bolagets substansvärde: 31,4 %

Beräknat värde: 3 641,2 TSEK

GC Infra

GreenCharge Infra erbjuder en öppen laddinfrastruktur som alla kan ansluta sig till. Alla elfordonsförare, såväl som laddoperatörer oavsett var geografiskt. Med GC Infra får kunden marknadens modernaste laddlösningar som förenklar för anställda, kommuninvånare och besökare. Innehavet i GC Infra (100%) ägs via holdingbolaget BAP Vänner, vari RVN's ägarandelen är 3,00%. RVN förvärvade aktierna i BAP Vänner februari 2017. Bolagets aktier är i substansvärdet värderade till bokfört värde.

<https://greencharge.io/>

Nettoomsättning: 888 TSEK (2020)

Resultat efter skatt: -1 918 TSEK (2020)

Marknadsvärde: 10 MSEK

Andel av Bolagets substansvärde: 2,6 %

Beräknat värde: 300 TSEK

Norditek

Norditek tillhandahåller maskiner för återvinning, så att omvandling av avfall till lönsamma produkter kan ske. Företaget har lång erfarenhet i återvinningsbranschen och dess produkter kan hjälpa kunder att separera och återvinna allt från små icke-magnetiska partiklar till stora schaktmassor från infrastrukturprojekt. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market. RVN förvärvade aktier i Norditek i oktober 2021.

<https://norditek.se/>

Nettoomsättning: 50 725 TSEK (2020)

Resultat efter skatt: 7 376 TSEK (2020)

Marknadsvärde: Cirka 151 MSEK

Andel av Bolagets substansvärde: 2,4 %

Beräknat värde: 272,7 TSEK

Övriga innehav samt fordringar

RVN innehar utöver nämna innehav även mindre ägarandelar i Dynamic Code, NanoEcho, 2D Fab, Stirling Versal, RanLOS, samt QuickOffice.

Andel av Bolagets substansvärde (övriga innehav): 4,3 %

Beräknat värde: 498,3 TSEK

Osäker fordran, lån

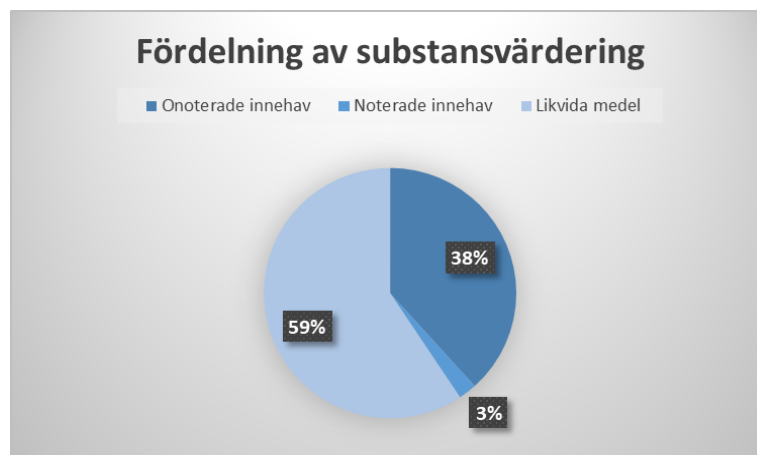
Bolaget har två utställda skuldebrev till Eco Etanol at Sweden AB om sammanlagt 300 054 kronor. Eco Etanol at Sweden AB har inte till dags dato kunnat återbetala lånet varför denna fordran anses osäker. Fordran till Eco Etanol at Sweden AB är värderad till 0 SEK.

Kassa

Andel av Bolagets substansvärde (övriga innehav): 59,3 %

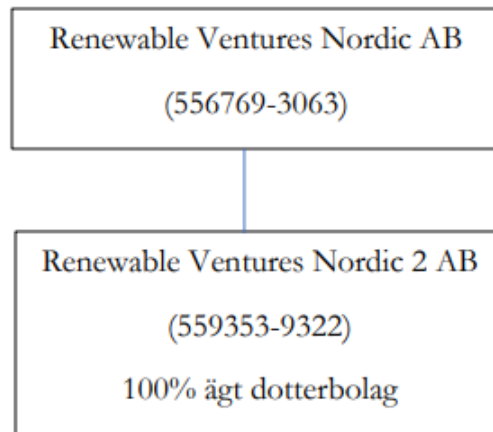
Värde: 6 879,7 TSEK

Bilden nedan beskriver fördelning av Bolagets substansvärde. Cirka 59 % består av likvida medel, 38,4 % av onoterade innehav och 3 % av noterade innehav.



Organisationsstruktur

RVNs koncernstruktur utgörs av moderbolaget Renewable Ventures Nordic AB samt det helägda bolaget Renewable Ventures Nordic 2 AB. Koncernförhållandet uppstod 2021-12-15. Verksamheten bedrivs uteslutande i moderbolaget. Nedan beskrivs hur koncernstrukturen ser ut efter att dotterbolaget Renewable Ventures Nordic 2 AB stiftades. Dotterbolaget stiftades för att ge koncernen möjlighet att genomföra exempelvis omvända förvärv och i samband med ett sådant kunna dela ut dotterbolaget till RVNs aktieägare. Nedan bild beskriver koncernförhållandet.



Bolaget har inga anställda medarbetare vid memorandumets upprättande. RVNs organisation består av Bolagets ledningsgrupp och Bolagets styrelse. Samtliga i ledningsgruppen är engagerade på konsultbasis. Avtalen med styrelse och ledningsgrupp stipulerar inte någon lägstanivå för arbetstid som styrelse och ledningsgrupp är skyldig att avsätta för RVNs verksamhet.

RVNs ledning består av VD Marcus Bonsib och CFO Johan Dahl. Ledningen ska i första hand säkerställa att Bolaget lever upp till samtliga krav för noterade bolag och leda investeringsverksamheten. Ledningens arbetsbörda kan variera över tid, men ersättning till VD är en fast månadsersättning om 35 000 SEK exklusive moms. CFO fakturerar per timme. Alla beslut om att genomföra ett förvärv fattas av styrelsen efter att VD presenterat det potentiella bolaget till densamma.

STYRELSE, LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Per Nilsson – styrelseordförande

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Född 1975. Invald i Bolagets styrelse 25 februari 2022. Inte oberoende i förhållande till bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Per har en bakgrund som managementkonsult och driver sedan 2017 investeringsverksamhet genom Råsundabolagen. Per har erfarenhet av företagsutveckling från tidigare styrelseroller som inkluderar bland andra Orasolv AB, Lipidor AB, samt Inhalation Sciences. Per var styrelseledamot i ICTA när företaget utvärderade förvärvskandidater och genomförde omvänt förvärv av Rolling Optics 2020.

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i Sensidose AB, Råsunda Förvaltning AB, Renewable Ventures Nordic 2 AB, Råsunda Advice AB samt styrelseledamot i Spacett AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Lipidor AB.

Inhalation Sciences AB.

Isbit AB

ICTA AB.

Innehav i RVN

Innehar 407 300 aktier (21,60 procent) i RVN privat samt genom bolag.

Niclas Düring – styrelseledamot

Utbildning: MA Degree i International Relations med Economics, the Johns Hopkins University - School of Advanced International Studies. Godkänd på Chartered Financial Analyst exams Level 1 och Level 2.

Född 1973. Invald i Bolagets styrelse 25 februari 2022. Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Mer än 15 års erfarenhet av private equity, hållbarhets- och impactfrågor som Senior Associate på McKinsey & Co (London), ESG Manager på CDC Group (London), Portfolio Director på Swedfund International. Tidigare erfarenhet som konsult på Celerant Consulting samt Världsbanken.

Övriga uppdrag

VD för N.During Advice AB, Associate Partner i Steward Redqueen B.V., medgrundare av och investeringsansvarig på Elwyn Invest AB. Styrelseledamot i CFA Society Sweden.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Inga

Innehav i RVN

Innehar inga aktier i Bolaget.

Wictor Billström – styrelseledamot

Utbildning: MSc, i Business Administration and Economics, från Stockholm University School of Business. Investment Management Certificate från CFA UK.

Född 1982. Invald i Bolagets styrelse 25 februari 2022. Oberoende i förhållande till Bolaget,

bolagsledningen och Bolagets större aktieägare. Mer än 15 års erfarenhet från finans och försäkring, i olika roller på bl.a. If, Euler Hermes och SEB.

Övriga uppdrag

CFO på batteribolaget Altris AB och styrelseledamot på Dawn Invest AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Inga

Innehav i RVN

Innehar inga aktier i Bolaget.

Marcus Bonsib - styrelseledamot

Se ledning.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Marcus Bonsib – VD

Utbildning: Civilekonom från Stockholms universitet.

Född 1986. Inte oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Marcus Bonsib tillträdde som VD och styrelseledamot för RVN den 25 februari 2022 och har en uppsägningstid på 6 månader.

Tidigare erfarenhet av kapitalanskaffningar, börsnoteringar och investeringar i rollen som analytiker på Investment AB Spiltan, investeringsansvarig (Investment Manager) på Pepins Group AB, senior medarbetare (Senior Associate) på Stockholm Corporate Finance AB samt genom eget konsultbolag.

Övriga uppdrag

VD för Bonsib Consulting AB, VD för Acuma Invest AB, VD för Spacett AB, VD för Renewable Ventures Nordic 2 AB och Styrelseordförande Padel Arena Åkersberga AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

VD för JRM Bostadsvärdera Sverige AB.

Innehav i RVN

Innehar inga aktier i Bolaget.

Johan Dahl – CFO

Utbildning: Kandidatexamen i redovisning från Stockholms universitet och masterexamen från University of Groningen.

Född: 1989. Johan innehar CFO-uppdrag i ESEN Esport AB samt Ecore Group AB. Båda nämnda bolag är noterade på Spotlight. Johan är även delägare i redovisningsbyrån Ekonum AB, som han anslöt till 2019.

Övriga uppdrag

Delägare på Ekonum AB. CFO för ESEN Esport AB, CFO för Spacett AB samt CFO för Ecore Group AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Inga.

Innehav i RVN

Innehar inga aktier i Bolaget.

Revisor

Andreas Folke, auktoriserad revisor, Blåklintsvägen 6, 386 31 Färjestaden.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ersättningar till styrelse

För innevarande verksamhetsår erhåller styrelseordförande och ledamöter inget arvode. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag för någon av styrelseledamöterna.

Ersättningspolicy till ledning och konsulter

Styrelsen har i uppgift att årligen överse ersättning till Bolagets ledning. Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga konsulter en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetens till Bolaget. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen.

Styrelsen för RVN ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. VD erhåller en månatlig ersättning som faktureras om 35 000 SEK exklusive moms. CFO fakturerar 800 kr per nedlagd timme.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Informationspolicy

RVNs externa informationsmaterial och investerarrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. RVN lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.reventures.se samt www.spotlightstockmarket.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE

Allmänt

RVNs aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Bolaget har ett aktieslag och aktierna har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier berättigar till en röst per aktie. Bolagets ISIN- och LEI-kod är SE0017768658 respektive 254900WIKD77NGI97408. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier utöver det lock-up avtal som beskrivs nedan. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Det finns inga utestående konvertibler i Bolaget. RVNs aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital och dess utveckling

RVNs bolagsordning är antagen 2022-02-25. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 3 223 540 kronor och högst 12 894 160 kronor fördelat på lägst 1 896 200 aktier och högst 7 584 800 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan 2017.

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt	Händelse	Förändring antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Kvotvärde	Kurs
2017-04-05	Nyemission	950 000	155 737,73	4 000 000	655 737,82	0,1639	0,50
2017-07-28	Nyemission	400 000	65 573,77	4 400 000	721 311,59	0,1639	0,80
2017-12-19	Nyemission	1 200 000	196 721,34	5 600 000	918 032,93	0,1639	1,60
2019-11-21	Nyemission	510 000	83 606,57	6 110 000	1 001 639,50	0,1639	1,60
2019-11-21	Fondemission	0	0,00	6 110 000	1 038 700,00	0,1700	1,60
2020-06-29	Nyemission	486 563	82 715,71	6 596 563	1 121 415,71	0,1700	0,50
2020-11-23	Nyemission	2 003 437	340 584,29	8 600 000	1 462 000,00	0,1700	0,50
2021-05-07	Nyemission	195 000	33 150,00	8 795 000	1 495 150,00	0,1700	0,60
2021-11-18	Nyemission	4 397 500	747 575,00	13 192 500	2 242 725,00	0,1700	0,52
2021-11-18	Nyemission	5 769 500	980 815,00	18 962 000	3 223 540,00	0,1700	0,52
2022-02-25	Sammanläggning av aktier 1:10	-17 065 800	0,00	1 896 200	3 223 540,00	1,7	

Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt. Styrelsen har inte för avsikt

att föreslå utdelning till sina aktieägare de närmaste åren, någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

Ägarförhållande

Aktieägare per 2022-03-25	Antal aktier	Kapital/röster
Per Nilsson privat samt via bolag	407 300	21,48%
Gerhard Dal	192 308	10,14%
Jens Olsson	148 896	7,85%
Jonas Helgesson	117 191	6,18%
Arcemea Invest AB (Mikael Berg)	92 693	4,89%
Kjell Helgesson	85 000	4,48%
Niklas Engman AB (Niklas Engman)	84 419	4,45%
Marcello Rebora	79 275	4,18%
Archelon AB (Tore Hallberg mfl)	75 488	3,98%
Per Holger Film AB (Carola Eriksson)	61 127	3,22%
Övriga (cirka 1 300 st)	552 503	29,14%
Totalt	1 896 200	100,00%

Lock-up avtal

Bolagets två största aktieägare som finns presenterade i ovan tabell har ingått lock-up avtal om att inte avyttra mer än 10 procent av sitt aktieinnehav i RVN. Lock-up avtalet löper under de kommande nio månaderna, räknat från första handelsdag för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market, vilket beräknas bli den 11 april 2022. Utan hinder av ovanstående får avyttring ske enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier, om bolaget beslutar att genomföra ett så kallat omvänt förvärv alternativt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

Bemyndigande om nyemission

På årsstämman som hölls den 25 februari 2022 beslutades att ge styrelsen bemyndigande om att besluta om nyemission av aktier, optioner och konvertibler inom gränserna för aktiekapitalet i bolagsordningen. Nyemission kan ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

FINANSIELL INFORMATION

Nedan tabeller beskriver moderbolagets resultaträkning och balansräkning för åren 2020 och 2021. I dotterbolaget, Renewable Ventures Nordic 2 AB, finns endast en kassa på 500 TSEK. Dotterbolaget stiftades 15 december 2021. Ingen verksamhet har bedrivits i dotterbolaget. Av den orsaken så har inte koncernredovisning upprättats.

Resultaträkning, moderbolaget

<i>Belopp i SEK</i>	<i>jan-dec 2021</i>	<i>jan-dec 2020</i>
	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	87 920	0
Övriga rörelseintäkter	0	-3
	<hr/> 87 920	<hr/> -3
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-246 656	-345 935
Personalkostnader	0	-242
	<hr/> -158 736	<hr/> -346 180
Rörelseresultat		
	-158 736	-346 180
Resultat från finansiella poster		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	537 619	521 174
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-917
	<hr/> 378 883	<hr/> 174 077
Resultat efter finansiella poster		
	378 883	174 077
Resultat före skatt		
	<hr/> 378 883	<hr/> 174 077
Årets resultat		
	378 883	174 077

Balansräkningen, moderbolaget

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	500 000	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 537 842	1 102 346
Andra långfristiga fordringar	500 000	800 000
	<hr/>	<hr/>
	2 537 842	1 902 346
Summa anläggningstillgångar	<hr/> 2 537 842	<hr/> 1 902 346
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	10 851	41 565
	<hr/>	<hr/>
	10 851	41 565
Kassa och bank	6 210 403	1 032 166
Summa omsättningstillgångar	<hr/> 6 221 254	<hr/> 1 073 731
SUMMA TILLGÅNGAR	<hr/> 8 759 096	<hr/> 2 976 077

Balansräkningen, moderbolaget

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 223 540	1 121 416
	<hr/>	<hr/>
	3 223 540	1 121 416
Fritt eget kapital		
Ej registrerat aktiekapital	0	1 001 719
Överkursfond	7 456 300	3 152 866
Balanserad vinst eller förlust	-2 324 236	-2 498 313
Årets resultat	378 883	174 077
	<hr/>	<hr/>
	5 510 947	1 830 349
Summa eget kapital	8 734 487	2 951 765
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga skulder	609	1 913
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24 000	22 399
	<hr/>	<hr/>
Summa kortfristiga skulder	24 609	24 312
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 759 096	2 976 077

Kassaflödesanalys, moderbolaget*jan-dec 2021**jan-dec 2020**Belopp i TSEK***Kassaflöde från den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster	378,9	174,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-421,7	-868,5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

	-42,8	-694,4
--	-------	--------

Kassaflöde från förändring av rörelsekapital

Förändringar av fordringar	269	555,9
Förändringar av rörelseskulder	0,3	-185,6

Kassaflöde från den löpande verksamheten

	226,8	-324,1
--	-------	--------

Investeringsverksamheten

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-335,4	-503,5

Kassaflöde från investeringsverksamheten

	-335,4	-503,5
--	--------	--------

Finansieringsverksamheten

Nyemission	5 287	1 002
Emissionskostnader	0	0

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

	5 287	1 002
--	-------	-------

Årets kassaflöde

	5 178,2	174,1
--	---------	-------

Likvida medel vid periodens början

	1 032,2	858,1
--	---------	-------

Likvida medel vid periodens slut

	6 210,4	1 032,2
--	---------	---------

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nettoomsättning och resultat

2021 uppgick Bolagets nettoomsättning till 87,9 TSEK (0). Intäkterna härrör från konsultuppdrag. Rörelseresultat uppgick till -158,7 TSEK (-346,2). Resultatet efter skatt uppgick till 378,9 TSEK (174,1), vilket till största del beror på ett överskott från investeringsverksamheten.

Eget kapital och skulder

Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets eget kapital till 8 734,5 TSEK (2 951,8), varav aktiekapitalet uppgick till 3 223,5 TSEK (1 121,4). Bolaget har inga långfristiga skulder. Kortfristiga skulder uppgick till 24,6 TSEK (24,3). Bolaget genomförde under hösten 2021 nyemissioner om totalt cirka 5,29 MSEK. Kassen uppgick per 31 december 2021 till 6,2 MSEK (1,0). I samband med att nya större ägare tillkom under hösten 2021 beslutade Bolaget att koncentrera dess portfölj till ett färre antal innehav, vilket innebar att flertalet onoterade samt noterade innehav avvecklades under året.

Rörelsekapital

Bolaget har tillräckligt rörelsekapital för att säkra Bolagets fortlevnad de första 12 månaderna efter notering.

Värdering av innehaven

I balansräkningen värderas innehaven till anskaffningsvärde.

Nyckeltal

	2021	2020
Soliditet	99,7 %	99,2 %
Balansomslutning	8 759 096 SEK	2 976 077 SEK
Substansvärdering	11,5 MSEK	6 174 800 SEK
Substansvärde per aktie	6,11 SEK	0,72 SEK
Eget kapital per aktie	4,62 SEK	0,34 SEK
Vinst per aktie	0,19 SEK	0,09 SEK

Förändring av eget kapital för 2021

SEK	Aktiekapital	Nyemission under reg	Överkursfond	Balanserat resultat
Vid årets början	1 121 416	1 001 719	3 152 866	-2 324 236
Nyemissioner	2 102 124	-1 001 719	4 303 434	
Årets resultat				378 883
Vid årets slut	3 223 540	0	7 456 300	-1 945 353

Förändring av eget kapital för 2020

SEK	Aktiekapital	Nyemission under reg	Överkursfond	Balanserat resultat
Vid årets början	1 038 700	0	2 992 300	-2 498 313
Nyemissioner	82 716	1 001 719	160 566	
Årets resultat				174 077
Vid årets slut	1 121 416	1 001 719	3 152 866	-2 324 236

Eget kapital och skuldsättning, koncernen

SEK	2021-12-31
(A) Kassa och bank	6 710 403
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	386 925
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	7 097 328
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	300 054
(F) Kortfristiga bankkulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	0
(I) Summa kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	0
(J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I)-(E)-(D)	-7 397 382
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer	0
(M) Annan långfristig finansiell skuld	0
(N) Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
(O) Finansiell nettoskuldsättning (J)+(N)	-7 397 382

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Renewable Ventures Nordic AB med organisationsnummer 556769-3063 är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Spotlight Stock Market. Utöver Spotlight Stock Markets regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Marknadsmissbruksförordningen (EU nr 596/2014)

Anslutning till Euroclear Sweden

RVN är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Twister och rättsliga processer

Vid memorandumets upprättande finns, såvitt styrelsen känner till, inga tvister eller rättsliga processer i eller omkring Bolaget.

Intressekonflikter

En potentiell intressekonflikt som skulle kunna uppstå utgörs av att Bolagets VD även sitter i Bolagets styrelse. Utöver detta finns det vid memorandumets upprättande, såvitt styrelsen känner till, inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget.

Avtal och transaktioner med närstående

Marcus Bonsib, RVNs verkställande direktör, är även verkställande direktör för Acuma Invest AB som ägs av Gerhard Dal och Per Nilsson. Intressekonflikter kan potentiellt uppstå mellan Bonsibs roll som VD för RVN och hans roll som VD för Acuma Invest AB, eftersom det sistnämnda ägs av RVNs två största aktieägare. Avtalet för VD är ett avtal mellan RVN och Acuma Invest AB. Konsultavtalet mellan Acuma Invest AB och RVN stipulerar Bonsibs uppdrag som, förutom löpande förvaltning inklusive framtagande av delårsrapporter samt kommunikation mot aktiemarknaden, även inbegriper att leda arbetet med framtagande och genomförande av Förvärv.

Marcus Bonsib är även VD i Spacett AB. Både Spacett AB och RVN söker efter investeringar i tillväxtbolag men deras investeringsfokus skiljer sig väsentlig åt. RVNs främsta fokus är att köpa flera minoritetsposter i mindre tillväxtbolag och realisera en värde-stegring på dessa medan Spacetts fokus är att köpa ett bolag. Storleksmässigt skiljer sig även investeringsfokuset då Spacett söker köpa ett bolag med större omsättning och högre marknadsvärde än vad som ryms inom RVNs investeringsfokus. Möjligen kan det uppstå synergier mellan investeringsverksamheterna, då investeringar som inte passar för Spacett kan komma att passa för RVN och vice versa.

Bolaget har vidtagit ett flertal olika åtgärder för att hantera och begränsa de potentiella intressekonflikter som kan uppstå.

Väsentliga avtal

Bolaget har följande avtal av väsentlig betydelse vid memorandumets upprättande:

Väsentliga investeringar

Bolagets största investering är innehavet i Reliefed Technologies. Reliefed utgör 31,4 procent av Bolagets substansvärde. Utvecklingen i Reliefed skulle kunna ha en väsentlig påverkan på Bolagets resultat och substansvärde. I övrigt finns inga väsentliga investeringar.

Närståendetransaktioner

Fondly och Cascade Drives

Beslutades att sälja hela innehavet i Fondly (2,5 aktier, 30 000 kr/aktie) samt i Cascade Drives (10 000 aktier, 11 kr/aktie) till Niklas Engman AB. Niklas Engman deltog ej i beslutet. Initiativet till transaktionen togs av den vid årsstämman 2022 tillträdande nya styrelsen och ledningen med strategin att koncentrera portföljen till ett färre antal innehav.

Dala Energi

För att möjliggöra för RVN att skapa ett innehav i Dala Energi köpte Bolagets styrelseledamöter privat och via bolag aktier i Dala Energis nyemission under 2020. Efterfrågan på aktier i emissionen var betydande, vilket resulterade i att tilldelningen för de som tecknade blev begränsad till en eller ett fåtal poster per tecknare. Ledamöterna sålde sina i emissionen erhållna aktier (1500 st) till RVN för 24,70 kr per aktie till en totalsumma av 37 050 SEK. Samtliga aktier i Dala Energi såldes i samband med att bolaget blev noterat på Nasdaq First North Growth Market. Avsluten skedde till cirka 60,00 SEK per aktie vilket inbringade totalt 144 563 SEK efter transaktionskostnader varav vinsten uppgick till 87 713 SEK.

Plagazi

RVN köpte under sommaren 2021 totalt 152 000 aktier i Plagazi AB av Bolagets styrelseledamöter. RVNs totala innehav i Plagazi AB såldes därefter till en extern part och gav totalt ett nollresultat.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i RVN i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

Försäkringar

RVN koncernen har enligt vad Bolagets styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av memorandumet anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expansion kan försäkringsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation.

Lån och ansvarsförbindelser

Det finns per datumet för memorandumet inga lån i Bolaget.

Immateriella rättigheter

Bolaget har inga immateriella rättigheter.

Tendenser

Styrelsen bedömer att Bolaget har en gynnsam position på marknaden. Det finns såvitt styrelsen känner till

inga kända tendenser, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Bemyndiganden

På årsstämman 2022-02-25 beslutades det om att bemyndiga styrelsens avseende beslut om nyemission av aktier med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Bemyndigandet räcker fram till tiden för nästa årsstämma. Betalning i nyemission ska kunna ske genom kontant betalning, kvittning eller apport. Bemyndigandet ska omfatta en utökning av Bolagets aktier och aktiekapital med högst det belopp som ryms inom bolagsordningens satta gränser för antal aktier respektive aktiekapital.

Uppköpserbjudande

Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

BOLAGSORDNING

§ 1 **Firma**

Bolagets firma är Renewable Ventures Nordic AB (publ).

§ 2 **Styrelsens säte**

Styrelsen har sitt säte i Stockholm i Stockholms län.

§ 3 **Verksamhet**

Bolaget skall bedriva konsult-, förvaltnings- och investeringsverksamhet via ägande av företag, värdepapper och fast egendom, bedriva handel med koncessioner och rättigheter inom råvarusektorn samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 **Aktiekapital**

Aktiekapitalet skall vara lägst 3 223 540 kr och högst 12 894 160 kr.

§ 5 **Antal aktier m.m.**

Antalet aktier ska vara lägst 1 896 200 och högst 7 584 800, samtliga av samma slag. En aktie medför en röst. Alla aktier har lika andel av bolagets vinst.

§ 6 **Styrelse**

Styrelsen består av lägst tre och högst sex ledamöter med högst en suppleant.

Styrelsen väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hålls.

§ 7 **Revisorer**

Antalet revisorer som utses skall uppgå till en till två, med eller utan revisorssuppleanter eller revisionsbolag och väljas på ordinarie bolagsstämma för tiden intill ordinarie bolagsstämma under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8 **Kallelse**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse skett. Kallelse till ordinarie stämma och extra stämma där ändring av bolagsordningen ska behandlas skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra stämma skall ske tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken

avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 **Bolagsstämma**

Ordinarie bolagsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter utgången av varje räkenskapsår. Bolagsstämma ska hållas i Umeå, Göteborg eller Stockholm.

På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning eller revisionsberättelse samt i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas på stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleant eller revisorsbolag.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 **Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101 - 1231

§ 11 **Avstämningsförbehåll**

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 framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Denna bolagsordning antogs på årsstämma 2022-02-25

ADRESSER

Kontakt

Renewable Ventures Nordic AB
Humlegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm

www.reventures.se

info@reventures.se

Marknadsplats

Spotlight Stock Market
Klarabergsviadukten 63, 9tr 101 23 Stockholm

+46(0)8-511 68 000

www.spotlightstockmarket.com

Revisor

Andreas Folke
Blåklintsvägen 6
386 31 Färjestaden

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00