

Informationsmemorandum inför notering på Spotlight Stock Market, februari 2023

Viktiga definitioner

Med ”Upgrade”, eller ”Bolaget” avses Upgrade Invest Nordic AB (publ) med organisationsnummer 559165-0642. 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 verksamt inom.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Upgrade 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 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	Upgrade Invest Nordic AB
Kortnamn	UPGRAD
Org. Nr.	559165-0642
Firma registrerad	2018-07-06
Registreringsland	Sverige
Säte	Stockholm
Språk för bolagskommunikation	Svenska
Adress	Humlegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm
Hemsida	www.upgradeinvest.se
Tel. nr.	0721-827290
Mail	marcus@upgradeinvest.se
LEI-kod	5493005IZE8DP7PN8040
ISIN-kod	SE0018536401
CFI-kod	ESVUFR
FISN-kod	UPGRADEINV/SH
Planerad första handelsdag på Spotlight Stock Market	17 februari 2023

Finansiell kalender	
Årsredovisning 2022	28 mars 2023
Delårsrapport januari-mars 2023	9 maj 2023
Årsstämma 2023	11 april 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	30 augusti 2023

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

Upgrade 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 företaget och betalning kan ske kontant, med egna aktier eller i en kombination. Avsikten är att innehaven skall öka i värde och därigenom skapa aktieägarvärde för Upgrade aktieägare. Upgrade har i sin investeringsstrategi valt att inte begränsa sig till några sektorer eller branscher. Investeringsbesluten kan tas på kort eller lång sikt. Upgrade håller sig kontinuerligt ajour avseende investeringsmöjligheter, dels genom styrelsens upparbetade affärsrelationer och dels genom tillgänglig offentlig marknadsinformation. Upgrade har byggt upp den infrastruktur och organisation som krävs för att genomföra fler investeringar och därefter implementera dem i Bolaget.

Per den 31 december 2022 består Bolaget av en kassa uppgående till drygt 4,9 MSEK samt innehav i onoterade och noterade bolag värderade i Upgrades substansvärdering till cirka 4,4 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.

Bolaget genomför ingen nyemission i samband med noteringen varför det inte finns någon noteringskurs som riktmärke. En indikation om bolagets värdering kan ges genom Bolagets värdering i senaste nyemissionen och värdering av Bolaget uppgick då till 11,3 MSEK. Priset per aktie uppgick i nyemissionen till 5,55 SEK per aktie och substansvärdet i samband med nyemissionen uppgick till 5,11 SEK. 2022-12-31 är substansvärdet beräknat till 4,55 SEK per aktie. Att substansvärdet är lägre beror främst på att innehavet i Nuuka har minskat i värde beroende på att Nuuka under vintern 2022/2023 genomför en nyemission till ett lägre värde. Substansvärdet har beräknats på senaste kända transaktionerna (försäljning av befintliga aktier eller kapitalanskaffning) i respektive innehav. I bedömningen av substansvärdet beaktas även storlek på transaktionerna. Bolaget har vid memorandumets upprättande totalt cirka 3 300 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 17 februari 2023. 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 10 februari 2023

VD har ordet

Vi i styrelse och ledning är glada att lista Upgrade på Spotlight Stock Market. 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 ser stora möjligheter att erbjuda onoterade verksamheter en attraktiv struktur för att bli börsnoterade. Per Nilsson och Marcus Bonsib bevisade genom SPACett avkastningspotentialen i att förvärva ett onoterat bolag och notera det när vi framgångsrikt förvärvade Tura Scandinavia AB. Styrelsen för Upgrade genomförde även förvärvet av Scandinavian Astor Technologies via Renewable Ventures Nordic AB och kunde skapa 7,5 MSEK i aktieägarvärde för aktieägarna i Renewable Ventures Nordic AB. Strax före julafton presenterade SPACtvå AB förvärvet av Invoicery Int AB, i Sverige mer känt som Frilans Finans, som SPACtvå genomförde. Vi i styrelse och ledning har stor erfarenhet av att ta onoterade bolag till börsen.

Upgrade har dessutom ett bra affärsflöde av tillväxtbolag som på olika sätt behöver kapital. Med vår kassa uppgående till cirka 4,9 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 Upgrades listning på Spotlight Stock Market.

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

Marcus Bonsib

VD Upgrade Invest NordicAB

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

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. Bolag vars 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

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

Strategi

Upgrades 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

2018 - Vilhelmina Mineral AB delar ut Upgrade Mineral Nordic AB till sina aktieägare. Upgrade Mineral registrerades den 6 juli 2018. Syftet med utdelningen var att använda dotterbolaget för att investera i och erbjuda ägarspridning i främst gruvprospekteringsbolag.

2020 - Ändrar bolagsnamn till Upgrade Invest Nordic AB och fokus ändras från att leta efter gruvprospekteringsbolag till att leta brett efter bolag i olika branscher.

2020 - Bolaget genomför nyemission om cirka 356 TSEK till teckningskursen 0,03 SEK/aktie. Sammanläggning av aktier 1:10 genomförs även under 2020 samt en fondemission som ökar aktiekapitalet med cirka 233 TSEK till cirka 507 TSEK.

2022 juni - Per Nilsson och Gerhard Dal investerar i Upgrade och blir bolagets största ägare. Investeringen skedde med betalning i form av innehaven. Läs mer om det nedan. I samband med detta blir Marcus Bonsib ny VD och ny styrelse tillsätts. Dotterbolaget Upgrade Invest Nordic 2 AB stiftas.

2022 september - Företrädesemission genomförs om cirka 2,5 MSEK till teckningskursen 5,50 SEK/aktie.

2023 januari - Upgrade delade ut dotterbolag Upgrade Invest Nordic 2 AB till Bolagets aktieägare. Dotterbolaget skall användas för att genomföra strukturaffärer i onoterad miljö och främst till andra bolag som vill få en ägarspridning.

Förvärv av samtliga innehav med betalning av aktier i Upgrade

I juni 2022 förvärvade Upgrade Invest Nordic AB samtliga innehav genom revers som sedan kvittades mot aktier i Bolaget. Säljare av innehaven var Per Nilsson via helägda bolag Råsunda Förvaltning AB och Råsunda Advice AB, Gerhard Dal privat och via helägt bolag Capmate AB samt Niclas Löwgren. Betalning för innehaven skedde i form av aktier i Upgrade.

Beskrivning av substansvärdet

Bolaget har per den 31 december 2022 en portfölj av tre innehav i onoterade bolag värderat till cirka 4,6 MSEK samt en kassa på cirka 4,9 MSEK. Bolaget har inga långfristiga lån. De onoterade innehaven förvärvades efter beslut på bolagsstämma i juni 2022 och utgörs av de onoterade bolagen Climacheck AB Nuuka Solutions OY och Lynes AB. Bolagen värderas till senaste emissionskurs eller senaste transaktionskurs. Se nedan för en uppställning av innehaven. Substansvärdet per aktie uppgår till 4,55 SEK.

Värdering av aktien och Bolaget

Bolaget genomför inför noteringen ingen nyemission varför det inte finns någon noteringskurs som riktmärke. Senaste nyemissionen genomfördes i oktober 2022 till aktiekursen 5,55 SEK per aktie vilket motsvarar ett marknadsvärde på Bolaget om cirka 11,3 MSEK.

INNEHAVEN



Climacheck AB är ett cleantechbolag som utvecklar och säljer en proprietär programvara som optimerar värme och kylprocesser i värmepumpar, kylanläggningar och airconditionssystem. Climachecks optimeringsteknologi ökar funktionaliteten och livslängden på kritiska anläggningar och leder ofta till energibesparingar om 10-30%. Teknologin säljs via en egen säljstyrka och partners i flera länder.

<http://climacheck.com/>

Nettoomsättning: ca 5,5 MSEK (2021)

Resultat efter skatt: ca -1 MSEK (2021)

Marknadsvärde baserat på senast kända transaktionspris i juni 2022: ca 25 MSEK

Beräknat värde på Upgrades innehav: 3,03 MSEK (investerat belopp 3,03 MSEK)

Upgrades ägarandel av totalt antal utestående aktier och röster: 12%

Ägarandelens värde i förhållande till Upgrades substansvärde: ca 34%



Lynes AB har utvecklat och säljer en plattform för integrerad företagskommunikation. En stor del av bolagets intäktsbas är återkommande intäkter från kommunikations- och SaaS-tjänster.

www.lynes.io

Nettoomsättning: 115 MSEK (varav ARR ca 75 MSEK) (2021)

Resultat efter skatt: -4 MSEK (2021)

Marknadsvärde baserat på senaste kapitalanskaffning om 11 MSEK under december 2022: ca 189 MSEK

Beräknat värde av Upgrades innehav: 0,98 MSEK (investerat belopp: 1,2 MSEK)

Upgrades ägarandel av totalt antal utestående aktier och röster: <1%

Ägarandelens värde i förhållande till Upgrades substansvärde: ca 11%



Nuuka Solutions OY är ett cleantechbolag som med en molnbaserad AI mjukvara optimerar fastigheters inomhusklimat. Nuuka startades i Finland men verksamheten bedrivs internationellt. Nuukas teknologi är implementerad i byggnader på mer än åtta miljoner kvadratmeter i åtta länder, bland annat världens grönaste byggnad (The Edge in Amsterdam).

www.nuuka.com

Nettoomsättning: ca 1 MEURO (2021)

Resultat efter skatt: ca – 0,8 MEURO (2021)

Marknadsvärde baserat på senaste pågående kapitalanskaffning om cirka 5 MSEK 2022/2023: ca 40 MSEK

Beräknat värde av Upgrades innehav: 0,4 MSEK (investerat belopp: 1,08 MSEK)

Upgrades ägarandel av totalt antal utestående aktier och röster: ca 1 %

Ägarandelens värde i förhållande till Upgrades substansvärde: ca 4%

Kassa:

Andel av Bolagets substansvärde (övriga innehav): 48 %

Värde: 4,9 MSEK

Organisationsstruktur

Upgrade har inga dotterbolag. Bolaget har inga anställda medarbetare vid memorandumets upprättande. Upgrades 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 Upgrades verksamhet.

Upgrades 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 22 juni 2022. Inte oberoende i förhållande till 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 AB, Råsunda Advice AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Styrelseuppdrag för Lipidor AB, Inhalation Sciences AB, Isbit AB, ICTA AB, Spacett AB och SPACTvå AB

Ägande i bolag överstigande 10 %

Råsunda Förvaltning AB, Råsunda Advice AB, Renewable Ventures Nordic AB, Upgrade Invest Nordic AB och Acuma Invest AB.

Innehav i Upgrade

Innehar 685 685 aktier i Upgrade privat samt genom bolag. Innehar 45 000 teckningsoptioner.

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 22 juni 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, styrelseledamot Scandinavian Astor Technologies AB, Renewable Ventures Nordic AB och Dawn Invest AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Inga

Ägande i bolag överstigande 10 %

Dawn Invest AB.

Innehav i Upgrade

Innehar inga aktier i Bolaget. Innehar 10 000 teckningsoptioner privat.

Philip Asmar – Styrelseledamot

Utbildning: Jur. kand. från Stockholms universitet samt även studier i ekonomi vid Stockholms universitet. Född 1982. Invald i Bolagets styrelse 22 juni 2022. Oberoende i förhållande till bolagsledningen och Bolagets större aktieägare. Philip har en bakgrund som advokat och är sedan 2014 partner på en affärsjuridisk advokatbyrå i Stockholm, dessförinnan har Philip arbetat som advokat vid Advokatfirman Vinge i Stockholm. Philip har erfarenhet av styrelseuppdrag från tidigare styrelseroller.

Övriga uppdrag

Partner och advokat på Grey Advokatbyrå AB

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Inga

Ägande i bolag överstigande 10 %

PPR & Partners Advokater AB, Grey Advokatbyrå AB, Wise Capital AB, Bizcap AB, Creative Opportunities AB och Leadson AB.

Innehav i Upgrade

Innehar inga aktier i Bolaget. Innehar 10 000 teckningsoptioner privat.

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 Upgrade den 22 juni 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. Tidigare VD för Spacett AB som förvärvade Tura Scandinavia AB samt VD för SPACTvå AB som förvärvade Invoicery Int AB. .

Övriga uppdrag

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

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

VD för JRM Bostadsvärdera Sverige AB, VD för Spacett AB och VD och ledamot för Spactvå AB

Ägande i bolag överstigande 10 %

Bonsib Consulting AB och Padel Arena Åkersberga AB.

Innehav i Upgrade

Innehar 30 000 aktier i Bolaget via Bonsib Consulting AB samt 15 000 teckningsoptioner privat.

Johan Dahl – CFO

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

Född: 1989. Johan innehar CFO-uppdrag i Augeo Group 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 Augeo Group AB, CFO för Renewable Ventures Nordic AB samt CFO för Ecore Group AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

CFO för Spacett AB samt CFO för Spactvå AB.

Ägande i bolag överstigande 10 %

Ekonum Företagsutveckling AB.

Innehav i Upgrade

Innehar inga aktier eller teckningsoptioner 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. Tidigare ledamoten och verkställande direktör Peter Hjorth har erhållit ersättning via eget bolag om 210 KSEK under 2022. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

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 Upgrade 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

Upgrades 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. Upgrade lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.upgradeinvest.se samt www.spotlightstockmarket.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE

Allmänt

Upgrades 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 SE0018536401 respektive 5493005IZE8DP7PN8040. 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. Upgrades aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital och dess utveckling

Upgrades bolagsordning är antagen på årsstämman 22 juni 2022. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 1 500 000 aktier och högst 6 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan 2018. En företrädesemission genomfördes i oktober 2022 om totalt 510 000 aktier och som tecknades av över 300 investerare.

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Förändring antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Kvotvärde	Kurs
2018-07-06	Bolaget bildas	15 550 694	155 506,94	155 550 694	155 506,94	0,01	-
2020-01-14	Nyemission	11 898 648	118 986,48	27 449 342	274 493,42	0,01	0,03
2020-01-14	Nyemission	438	4,38	27 449 780	274 497,80	0,01	1,0
2020-05-28	Sammanläggning 1:10	-24 704 802	0	2 744 978	274 497,80	0,1	-
2020-05-28	Fondemission	0	233 323,13	2 744 978	507 820,93	0,185	-
2022-06-22	Nyemission	43 155 022	7 983 679,07	45 900 000	8 491 500	0,185	0,185
2022-06-22	Minskning av aktiekapitalet	0	-7 940 700	45 900 000	550 800	0,012	-
2022-06-22	Sammanläggning av aktier 1:30	-44 370 000	0	1 530 000	550 800	0,36	-
2022-11-10	Företrädesemission	510 000	183 600	2 040 000	734 400	0,36	5,55

Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga 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 nås 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 skatterettsligt 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.

Teckningsoptioner till styrelse

Teckningsoptioner om totalt 80 000 st är utgivna till samtliga styrelsemedlemmar och fördelas enligt nedan:

Innehavare	Antal teckningsoptioner
Per Nilsson	45 000
Marcus Bonsib	15 000
Wictor Billström	10 000
Philip Asmar	10 000

Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 7,22 kronor. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023.

Ägarförhållande

Aktieägare per 2022-12-31	Antal aktier	Kapital/röster
Per Nilsson privat samt via bolag	685 685	33,61 %
Gerhard Dal privat samt via bolag	670 874	32,89 %
Niclas Löwgren	70 000	3,43 %
Jens Olsson	61 515	3,02 %
Niklas Danaliv	40 000	1,96 %
Marcus Bonsib via Bonsib Consulting AB	30 000	1,47 %
Gradisca Invest AB	28 884	1,42 %
Luca Di Stefano	20 000	0,98 %
Michael Lindström	10 000	0,49 %
Johan Lundgren	10 000	0,49 %
Övriga (cirka 3 400 st)	413 042	20,25 %
Totalt	2 040 000	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 Upgrade. Lock-up avtalet löper under de kommande nio månaderna, räknat från första handelsdag för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market, vilket beräknas bli den 17 februari 2023. 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 22 juni 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 Bolagets resultaträkning och balansräkning för åren 2020 och 2021 samt 2022.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning

<i>Belopp i SEK</i>	<i>jan-dec 2022</i>	<i>jan-dec 2021</i>	<i>jan-dec 2020</i>
	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	209 998	682 650
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
		209 998	682 650
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-641 375	-262 798	-817 274
Personalkostnader	0	0	0
Rörelseresultat	-641 375	-52 800	-134 625
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	70 892	-101 939
Räntekostnader och liknande resultatposter	-687 986	-26	-8 490
Resultat efter finansiella poster	-1 329 361	18 066	-245 053
Resultat före skatt	-1 329 361	18 066	-245 053
Årets resultat	-1 329 361	18 066	-245 053

Balansräkningen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	500 000	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4 076 180	0	125 816
Andra långfristiga fordringar	0	0	0
	<hr/>		
	4 576 180	0	125 816
	<hr/>		
Summa anläggningstillgångar	4 576 180	0	125 816
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	262 500	13 319
Övriga fordringar	65 947	0	13 999
	<hr/>		
	65 946	262 500	27 318
Kassa och bank	4 906 589	58 132	134 659
	<hr/>		
Summa omsättningstillgångar	4 972 536	320 632	161 977
	<hr/>		
SUMMA TILLGÅNGAR	9 548 716	320 632	287 793

Balansräkningen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>	<i>Reviderade</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	734 400	507 821	507 821
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	734 400	507 821	507 821
Fritt eget kapital			
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0
Överkursfond	10 349 451	0	0
Balanserad vinst eller förlust	- 715 524	-233 590	11 464
Årets resultat	-1 329 361	18 066	-245 054
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	8 304 566	- 215 524	-233 590
Summa eget kapital	9 038 966	292 297	274 231
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		5 600	0
Övriga kortfristiga skulder	509 750	22 735	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	13 562
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Summa kortfristiga skulder	509 750	28 335	13 562
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 548 716	320 632	287 793

Kassaflödesanalys

jan-dec 2022

jan-dec
2021

jan-dec 2020

Belopp i TSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-1 329 361	18 066	-245 054
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-273 421	0	-225 501
Avskrivningar och nedskrivningar	693 000	0	101 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-909 782	18 066	368 6164

Kassaflöde från förändring av rörelsekapital

Förändringar av fordringar	196 553	-235 182	508 301
Förändringar av rörelseskulder	481 415	14 773	-176 425
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-231 814	-202 343	-36 740

Investeringsverksamheten

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-5 269 180	125 816	-95 816
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 269 180	125 816	-95 816

Finansieringsverksamheten

Nyemission	10 508 976	0	0
Emissionskostnader	-159 525	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 349 451	0	0

Årets kassaflöde	4 848 457	-76 527	-132 556
Likvida medel vid periodens början	58 132	134 659	267 215
Likvida medel vid periodens slut	4 906 589	58 132	134 659

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nettoomsättning och resultat

Intäkterna härrör huvudsakligen från konsultuppdrag. Under jan-dec 2022 har intäkterna uppgått till 0 SEK (210 TSEK). Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 329 TSEK (18 TSEK). Kostnaderna är främst hänförliga till noteringskostnader.

Eget kapital och skulder

Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets eget kapital till cirka 9,0 MSEK (292 TSEK), varav aktiekapitalet uppgick till 734 TSEK (507 TSEK). Bolaget har kortfristiga skulder om 510 TSEK (28 TSEK). Kassen uppgick per 31 december 2022 till cirka 4,9 MSEK (58 TSEK). En riktad nyemission genomfördes i juni 2022 till Gerhard Dal, Per Nilsson och Niclas Löwgren. Bolaget genomförde under oktober 2022 en företrädesemission om cirka 2,7 MSEK till teckningskursen 5,55 SEK/aktie.

Rörelsekapital

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

Värdering av innehaven

I balansräkningen värderas innehaven till aktuellt bedömt marknadsvärde. En nedskrivning av innehavet i Nuuka Oy har behövts genomföras med hänsyn tagen till att Nuuka genomför en nyemission till en lägre värdering än tidigare.

Händelser efter periodens utgång

Upgrade delade ut sitt då helägda dotterbolag Upgrade Invest Nordic 2 AB till aktieägarna i Upgrade. I övrigt har inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Nyckeltal

	jan-dec 2022	2021	2020
Soliditet	94,6%	91,2%	95,3 %
Balansomslutning	9 548 716 SEK	320 632 SEK	287 793 SEK
Substansvärdering	9,3 MSEK	-	-
Substansvärde per aktie	4,55 SEK	-	-
Eget kapital per aktie	5,02 SEK	0,11 SEK	0,10 SEK
Vinst per aktie	-0,31 SEK	0,01 SEK	-0,10 SEK

Förändring av eget kapital för 2022

SEK	Aktiekapital	Nyemission under reg	Överkursfond	Balanserat resultat
Vid årets början	507 821	0	0	-215 524
Nyemissioner	226 579	0	10 349 451	0
Årets resultat				- 1 329 361
Vid årets slut	734 400	0	10 349 451	-1 544 885

Förändring av eget kapital för 2021

SEK	Aktiekapital	Nyemission under reg	Överkursfond	Balanserat resultat
Vid årets början	507 821	0	0	-233 590
Nyemissioner	0	0	0	0
Årets resultat				18 066
Vid årets slut	507 821	0	0	-215 524

Förändring av eget kapital för 2020

SEK	Aktiekapital	Nyemission under reg	Överkursfond	Balanserat resultat
Vid årets början	155 507	485 946	-38 270	39 664
Nyemissioner	352 314	-485 9646	38 270	-28 200
Årets resultat				-245 054
Vid årets slut	507 821	0	0	-233 590

Eget kapital och skuldsättning

SEK	2022-12-31
(A) Kassa och bank	4 906 589
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	4 906 589
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	65 947
(F) Kortfristiga bankskulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	-509 750
(I) Summa kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	-509 750
(J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I)-(E)-(D)	4 462 786
(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)	4 462 786

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Upgrade Invest Nordic AB med organisationsnummer 559165-0642 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
- Marknadssmissbruksförordningen (EU nr 596/2014)

Anslutning till Euroclear Sweden

Upgrade 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.

Tvister 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. Bolagets styrelse och ledning är densamma som i Renewable Ventures Nordic AB som har en liknande affärsstruktur. Det bedöms dock inte finnas någon intressekonflikt utan bedöms kunna gynna både Upgrade och Renewable Ventures Nordic AB med ett ökat inflöde av potentiella bolag. Strukturaffärer kommer genomföras genom båda bolagen beroende på var de anses kunna göras bäst vid tillfället.

Avtal och transaktioner med närstående

Marcus Bonsib, Upgrades 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 Upgrade och hans roll som VD för Acuma Invest AB, eftersom det sistnämnda ägs av Upgrades två största aktieägare. Avtalet för VD är ett avtal mellan Upgrade och Acuma Invest AB. Konsultavtalet mellan Acuma Invest AB och Upgrade 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 för Renewable Ventures Nordic AB. Renewable Ventures Nordic och Upgrade söker efter investeringar i tillväxtbolag. Möjligen kan det uppstå synergier mellan investeringsverksamheterna, då investeringar som inte passar för Renewable Ventures Nordic AB kan komma att passa för Upgrade och vice versa.

Bolaget har vidtagit ett flertal olika åtgärder för att hantera och begränsa de potentiella intressekonflikter som kan uppstå. Främsta fokus är att nyttja tillgänglig likviditet på bästa sätt och här kommer Upgrade och Renewable Ventures Nordic AB löpande ha olika förutsättningar. För strukturaffärer är främst innehavsbolagen i fokus och där har Upgrade och Renewable Ventures Nordic AB olika innehav och

innehavsriktning. Konsultavtalen med Acuma Invest AB är utformade med låg fast ersättning för att undvika möjliga konfliktsituationer kopplade till likviditet, arvode och betalningsförmåga.

Väsentliga avtal

Bolaget har inga avtal av väsentlig betydelse vid memorandumets upprättande.

Väsentliga investeringar

Bolagets största investering är innehavet i Climacheck, Lynes och Nuuka. Utvecklingen i dessa bolag skulle kunna ha en väsentlig påverkan på Bolagets resultat och substansvärde. I övrigt finns inga väsentliga investeringar.

Närståendetransaktioner

Bolaget inte, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av detta memorandum, varit part i några närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget.

Aktieägaravtal

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

Försäkringar

Upgrade har enligt vad Bolagets styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av memorandumet anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expanderingsbehov 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 rymms 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. Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är Upgrade Invest Nordic AB (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3. Verksamhet

Bolaget ska äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 1 500 000 stycken och högst 6 000 000 000 stycken.

§ 6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 styrelseledamöter med högst 3 suppleanter.

§ 7. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 auktoriserad revisor med lägst 0 och högst 1 revisorsuppleant med mandattid enligt aktiebolagslagens huvudregel. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag.

§ 8. Kallelse

Kallelse till årsstämma samt extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9. Ärenden på årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt i förekommande fall av koncernresultat- och koncernbalansräkning.

- b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
- c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- 8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
- 9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisor.
- 10. Annat ärende, som skall tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10. Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara lördag, söndag, annan allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägare lämnat uppgift om antalet biträden, högst två, i sin anmälan enligt föregående stycke.

§ 11. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 12. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Antagen vid årsstämma den 22 juni 2022.

ADRESSER

Kontakt

Upgrade Invest Nordic AB
Humlegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm
www.upgradeinvest.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