

Noteringsmemorandum inför
upptagande av aktierna i
PublicVC RTO2 AB (publ)
till handel på Spotlight Stock Market

Detta Memorandum utgör inte ett prospekt och har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Memorandumet har därmed inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Viktig information

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i PublicVC RTO2 AB (publ), organisationsnummer 559206-8067 ("PublicVC RTO2") eller ("Bolaget"). PublicVC RTO2 är ett förvärvsbolag ("omvänt förvärvsbolag") bildat den 23 maj 2019 som ett svenskt publikt aktiebolag. Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats i samband med Bolagets planerade notering på Spotlight Stock Market ("Spotlight").

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

Bolagets notering omfattas inte av prospektkrav och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

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

Spotlight Stock Market

PublicVC RTO2 AB (publ) har ansökt om och godkänts för notering på Spotlight. Bolaget är skyldigt att följa samtliga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight. Spotlight är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är listade 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 Spotlight. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är listade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.

Bolagsinformation

Firmanamn	PublicVC RTO2 AB (publ)
Handelsbeteckning på Spotlight	PVRTO2
Säte och hemvist	Stockholm, Sverige
Organisationsnummer	559206-8067
Datum när Bolaget bildades	2019-05-23
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Språk för bolagskommunikation	Svenska
Firma registrerad	2019-05-23
Adress	Box 16416, 103 27 Stockholm
Telefon	+46768388454
E-post	ir@publicvccto.com
Hemsida	www.publicvccto.com
Kortnamn	PVRTO2
LEI-kod	894500NVGS8PLPX8C756
ISIN-kod	SE0028001032
FISN	PUBLICVCCTO2/SH B
CFI	ESVUFR
Beräknad första handelsdag på Spotlight	2026-07-16

Innehållsförteckning

RISKFAKTORER	4
BAKGRUND OCH AFFÄRSIDÉ	7
VERKSAMHETSBEKRIVNING	8
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	10
BOLAGSSTYRNING	13
AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	16
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	19
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	21
BOLAGSORDNING	24
BILAGA 1	26
BILAGA 2	28

Finansiell kalender

Halvårsrapport ett	2026-08-20
Delårsrapport tre	2026-10-29
Bokslutskommuniké för 2026	2027-02-17
Delårsrapport ett 2027	2027-02-18
Årsstämma	2027-06-02

Riskfaktorer

Att investera i värdepapper är förenat med olika typer av risker. Inför ett investeringsbeslut är det viktigt för investerare att noggrant analysera riskerna i PublicVC RTO2 för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Nedan presenteras de risker som anses vara väsentliga för Bolaget och/eller de värdepapper som tas upp till handel på Spotlight och som anses väsentliga för att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Beskrivningen nedan baseras på tillgänglig information per dagen för Memorandumet. Den enskilt viktigaste riskfaktorn i varje kategori, baserat på Bolagets bedömning av sannolikheten att den inträffar och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter, presenteras först i respektive kategori. Efterföljande riskfaktorer i samma kategori rangordnas inte. Om en risk kan kategoriseras i mer än en kategori presenteras en sådan risk endast en gång och då i den kategori som bedömts mest relevant. Riskerna presenteras både utifrån sannolikheten att de inträffar samt påverkan de har på bolaget om risken skulle inträffa. Riskerna bedöms i skalan liten, Medel och stor.

Risker relaterade till bolagets verksamhet och affärsmodell

PublicVC RTO2 är ett bolag utan verksamhetshistorik eller finansiell historik

PublicVC RTO2 är ett bolag som inte har bedrivit någon operationell verksamhet och som än så länge inte genererat några intäkter. Den enda verksamhet som bedrivits är organisatoriska aktiviteter, såsom förberedelse inför upptagande till handel på Spotlight samt upprättande av Memorandumet. Till skillnad från vad som generellt sett är normalfallet vid en notering av ett bolag saknar således PublicVC RTO2 relevant finansiell och operationell historik. Sådan historik utgör vanligtvis central information för en investerare när denne genomför sin investeringsanalys. Avsaknaden av historik kan göra det svårare för investerare att bedöma risken i PublicVC RTO2 och vilken avkastning på investeringen som är rimlig att förvänta sig. Som framgått har PublicVC RTO2 ingen tidigare bevisad förmåga av att kunna leverera värden eller resultat. Istället för finansiell och operationell historik kan investerare behöva bedöma andra faktorer vid analys av Bolaget, såsom styrelsens och huvudinvesternas förmåga att leverera värde och resultat, modellen med förvärvsbolag, investeringsvillkor och förvärvsmarknadens generella utsikter. Allt sammantaget gör att en investering i PublicVC RTO2 kan vara oförutsägbar och svår att på förhand bedöma.

Sannolikheten att risken inträffar: Stor

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Medel

Risker relaterade till försenat eller uteblivet omvänt förvärv

PublicVC RTO2:s verksamhet och affärsmodell bygger på att Bolaget identifierar, utvärderar och genomför ett omvänt

förvärv av ett lämpligt Målbolag. Det finns risk att Bolaget inte lyckas identifiera ett Målbolag som uppfyller Bolagets investeringskriterier eller att förhandlingar med potentiella målbolag inte leder till någon transaktion. Det finns även risk att ett planerat förvärv försenas till följd av exempelvis due diligence-processer, finansieringsfrågor, regulatoriska krav, marknadsförhållanden eller andra omständigheter utanför Bolagets kontroll. Om ett omvänt förvärv inte kan genomföras inom den tidsram som Bolaget bedömer som lämplig, eller inte genomförs alls, finns risk att Bolaget inte kan uppnå sitt verksamhetssyfte. Under tiden kan Bolagets tillgängliga kapital komma att användas för löpande kostnader hänförliga till noteringen, administrationen och arbetet med att identifiera och utvärdera potentiella Målbolag, utan att något värdeskapande förvärv genomförs. Ett försenat eller uteblivet omvänt förvärv kan även leda till minskat investerarintresse, negativ påverkan på aktiekursen och försämrade förutsättningar för fortsatt finansiering och utveckling av Bolagets verksamhet. Bolagets förutsättningar för fortsatt notering på Spotlight kan även komma att påverkas.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Hög

Risker relaterade till att målbolaget inte går att utvärdera i dagsläget

Förutsatt att PublicVC RTO2 förvärvar ett annat bolag kommer riskerna som är kopplade till målbolaget och dess bransch också att bli PublicVC RTO2:s risker. PublicVC RTO2 begränsas inte till att förvärva ett bolag inom en specifik sektor eller bransch, och då Bolaget inte identifierat något bolag föreligger ingen information utifrån vilken investeraren på

förhand kan analysera eventuella risker i ett eventuellt målbolag; risker som kan komma att påverka Bolagets framtida utveckling, finansiella ställning och resultat. PublicVC RTO2 kommer att analysera de risker som är förknippade med potentiella målbolag innan ett förvärv slutförs. Det finns risk för att dessa analyser inkorrekt bedömer vilka som är de mest väsentliga riskerna, vilket kan leda till negativa konsekvenser för Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Stor

Risk för att målbolaget inte godkänns av Spotlight

Om och när PublicVC RTO2 förvärvar ett annat bolag genom ett omvänt förvärv måste Målbolaget noteringsprövas för fortsatt notering på Spotlight. Noteringsprövningen innebär att Bolaget ska offentliggöra information om den förändring som det omvända förvärvet medför och dess konsekvenser, och informationen ska motsvara de informationskrav som gäller vid upprättandet av ett noteringsmemorandum. Under tiden som noteringsprövningen pågår är Bolaget observationsnoterat. Det finns risk att Målbolaget inte klarar noteringsprövningen, att PublicVC RTO2 avnoteras och träder i likvidation till skada för de som investerat i Bolaget.

Sannolikheten att risken inträffar: Liten

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Stor

PublicVC RTO2 är föremål för skatterisker

Modellen med noterade omvända förvärvsbolag är relativt ny i Sverige. Det innebär att sådant som villkor och avtal, Bolagets struktur samt förhållandet mellan Bolaget och huvudinvesterare, inte prövats skatterättsligt i Sverige i någon större utsträckning. Bristen på skatterättsliga prövningar samt en begränsad kunskap om noterade omvända förvärvsbolag gör att det föreligger svårighet för investerare att bedöma skatterättsliga risker i relation till PublicVC RTO2. Det finns risk att PublicVC RTO2 bedömt rådande skatteregler felaktigt, att nuvarande skatteregler ändras eller att det uppstår nya tolkningar av skatteregler med relevans för omvända förvärvsbolag. Det finns risk för att PublicVC RTO2 påverkas negativt avseende resultat och finansiell ställning om dylika skatterättsliga risker inträffar.

Sannolikheten att risken inträffar: Liten

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Liten

Risker relaterade till VD:s uppsägningstid

Bolaget har upprättat ett anställningsavtal med nuvarande VD med 60 dagars uppsägningstid från VD:s sida. Bolaget bedömer att en kortare uppsägningstid är lämplig med hänsyn till Bolagets nuvarande storlek och resurser. För mindre bolag är det ofta av betydelse att kunna anpassa kostnadsstrukturen snabbt och undvika längre ekonomiska åtaganden vid förändringar i ledningen. Vidare finns både styrelse och ägare aktiva i bolaget, vilket säkerställer kontinuitet och stöd i händelse av ett VD-byte. En kortare uppsägningstid bedöms därför vara väl avvägd i det här skedet av Bolagets utveckling.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Liten

Risker relaterade till värdepapper

Risker relaterade till obefintlig utdelning

PublicVC RTO2 har inte lämnat någon utdelning och har ingen utdelningspolicy. Bolaget kommer heller inte att betala någon utdelning till aktieägare innan ett omvänt förvärv har genomförts. Det finns heller inga garantier för att utdelning kommer föreslås efter en tidpunkt då ett omvänt förvärv har genomförts. PublicVC RTO2:s framtida möjligheter att betala utdelning beror på vilket målbolag som identifieras och förvärvas, och det kommer att behöva tas hänsyn till målbolagets intäkter, kassaflöden, intjäningsförmåga, marginaler, expansionsplaner, samt andra verksamhets- och branschspecifika faktorer som kommer vara relevanta för det aktuella målbolaget. Dessa faktorer ligger i dagsläget utanför Bolagets kontroll och det finns risk att PublicVC RTO2:s styrelse anser att det inte finns förutsättningar att betala utdelningar till aktieägarna de kommande åren eller alls.

Sannolikheten att risken inträffar: Stor

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Liten

Risker relaterade till aktiekursens utveckling

Värderingen av PublicVC RTO2 kan vara svår att göra eftersom det inte finns några tidigare emissioner eller någon verksamhet att basera denna på. Omständigheter så som att Bolaget saknar operativ verksamhet samt att värdet i stor utsträckning är beroende av marknadens förväntningar på Bolagets förmåga att identifiera och genomföra ett framtida omvänt förvärv kan påverka prissättningen av aktierna.

Det finns inga garantier för en positiv utveckling av aktiekursen och PublicVC RTO2:s aktie kan som mest sjunka i värde med 100 procent. Därutöver kan aktiekursen påverkas av sådant som ligger utanför Bolagets kontroll, såsom skatterättsliga

förändringar, räntehöjningar, politiska händelser, valutakursförändringar eller sämre konjunkturella förutsättningar. Det föreligger en risk för investeraren att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Medel

Risker relaterade till aktiens likviditet

PublicVC RTO2 avser att uppta Bolagets aktier till handel på Spotlight. Det finns risk för att handeln i Bolagets aktie framgent inte kommer att utvecklas eller att handeln blir illikvid, vilket kan medföra svårigheter för innehavare att avyttra aktier, snabbt eller över huvud taget. Eftersom PublicVC RTO2 inte kommer att ha någon annan verksamhet än att identifiera och genomföra ett framtida omvänt förvärv riskerar bristen på annan verksamhet att negativt påverka likviditeten i Bolagets aktie.

Därutöver kan aktiespridningen påverka likviditetsrisken. Sammantaget kan dessa faktorer leda till låg omsättning i Bolagets aktier, begränsad likviditet och betydande kursrörelser vid enskilda köp- eller säljorder. En investerare som önskar sälja sitt innehav i Bolaget kan därför behöva sälja aktier med betydande förlust, eller inte kunna sälja alls vid önskad tidpunkt.

Sannolikheten att risken inträffar: Medel

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Medel

Exceptionella omständigheter

Bolagets verksamhet kan påverkas av externa omständigheter, s.k. force majeure, utanför Bolagets kontroll, såsom politiska eller regulatoriska beslut, naturkatastrofer, omvärldskonflikter eller liknande.

Sannolikheten att risken inträffar: Liten

Påverkan på Bolaget om risken inträffar: Stor

Bakgrund och affärsidé

PublicVC RTO2 AB (publ) med org. nr. 559206-8067 har varit ett inaktivt bolag fram till november 2025. Bolaget registrerades 23 maj 2019. Styrelsen och Bolagets ägare beslutade november 2025 att tillvarata möjligheten att notera Bolaget som ett s.k. reversed takeover-bolag. Bolaget bedömer att det finns betydande affärspotential inom detta område. Som en del av affärsupplägget ska PublicVC RTO2 noteras för handel på Spotlight.

PublicVC RTO2 är ett förvärvsbolag med syftet att genomföra ett omvänt förvärv av ett onoterat målbolag med potential att vidareutvecklas i en noterad miljö. PublicVC RTO2:s affärsidé bygger på att genomföra ett omvänt förvärv (eng. Reverse Takeover; 'RTO') av ett onoterat bolag ('målbolaget') med etablerad verksamhet, goda framtidsutsikter och potential att vidareutvecklas i en noterad miljö. Genom att ett samgående där PublicVC RTO2:s aktier används som vederlag för förvärvet av målbolaget erbjuds målbolaget en snabbare, mer förutsägbar och kostnadseffektiv väg till notering jämfört med en traditionell notering. Syftet är att, för såväl befintliga som nya aktieägare, skapa ökat aktieägarvärde i det sammanslagna bolaget på både kort och lång sikt.

PublicVC RTO2:s framtida verksamhet kan sammanfattas enligt följande:

- Identifiera och utvärdera potentiella målbolag för ett omvänt förvärv,
- Analysera och bedöma målbolagets verksamhet, marknad och finansiella ställning,
- Genomföra förhandlingar, due diligence och transaktionsstrukturerings,
- Hantera kontakter med rådgivare, marknadsplatser och myndigheter för att genomföra samgåendet.

Målsättningen är att notera PublicVC RTO2 på Spotlight under juli månad 2026. Bolaget är vid publicering av detta dokument godkända för upptagande av handel på Spotlight Stock Market. Styrelsen bedömer att PublicVC RTO2 med sin enkla struktur, ändamålsenliga kapitalisering och sponsorfunktion, har goda förutsättningar att attrahera ett målbolag med stark verksamhet, god tillväxtpotential och långsiktig intjäningsförmåga.

Bolaget sponsor

B01 Invest AB med org nr. 556777-2883 ("B01 Invest") är sponsor till PublicVC RTO2. B01 Invest är ett svenskt bolag med fokus på att stödja och finansiera tillväxtbolag i tidiga och noterade skeden. Bolaget har ett starkt ägarengagemang och verkar aktivt för att skapa långsiktigt värde i de bolag man medverkar i. B01 Invest har lång erfarenhet av att strukturera och finansiera bolag inför noteringar, särskilt inom segmentet SME. Genom sitt nätverk av entreprenörer, investerare och rådgivare bidrar B01 Invest med kapital, struktur och marknadskunskap som stärker bolagens förutsättningar för en framgångsrik notering och utveckling.

Som sponsor till PublicVC RTO2 AB finansierar B01 Invest löpande bolaget genom ovillkorade aktieägartillskott under de första 18 månaderna från första handelsdag, alternativt fram till dess att ett förvärv genomförts och bolaget bytt verksamhetsinriktning. Syftet är att säkerställa att bolaget har tillräckligt eget kapital och likviditet under uppbyggnadsfasen fram till genomfört förvärv.

Verksamhetsbeskrivning

PublicVC RTO2:s verksamhet

PublicVC RTO2 är ett svenskt förvärvsbolag med syftet att genomföra ett strategiskt samgående med ett onoterat bolag. Genom ett omvänt förvärv – det vill säga ett apportförvärv av ett större målbolag - erbjuder PublicVC RTO2 målbolaget en snabb och kostnadseffektiv väg till notering på Spotlight. En sådan notering kan utgöra en plattform för målbolagets fortsatta tillväxt och utveckling.

För ett målbolag och dess ägare kan en notering medföra flera fördelar. En notering skapar ett renommé som kan underlätta såväl försäljning som inköp i själva verksamheten, och kan även vara ett stöd i rekrytering av kvalificerad personal. Det öppnar möjligheter för incitamentsprogram till personalen, exempelvis optioner, och ger ökad tillgång till nytt främmande kapital samt möjligheten att ta in nya delägare. Det kan också ge möjlighet till expansion genom apportköp av andra bolag och verksamheter som stärker den egna. En notering kan dessutom underlätta för befintliga delägare som vill träda tillbaka, eller för arvingar med olika önskemål kring sina aktieinnehav. Sammanfattningsvis kan en notering vara avgörande för ett bolag som i en viss mognadsfas som söker en långsiktigt hållbar och gynnsam utveckling i framtiden. Som riktvärde räknar PublicVC RTO2 storleksmässigt med att ett lämpligt målbolag normalt bör ha förutsättning för ett bedömt framtida börsvärde om ett marknadsvärde över 20 MSEK och högst 200 MSEK, men det slutliga avgörandet beror på en helhetsbedömning av flera faktorer.

Det planerade samgåendet sker genom ett så kallat omvänt förvärv, där ett mindre bolag (PublicVC RTO2) genomför ett förvärv av ett större bolag genom att betala med nyemitterade egna aktier. Resultatet blir att Målbolagets ägare erhåller majoriteten i det sammanslagna bolaget och därmed övertar den faktiska kontrollen. Det mindre bolaget står som köpare, men det är det större bolaget som i praktiken tar över. En förutsättning för att ett omvänt förvärv ska vara framgångsrikt är ofta att Målbolagets nuvarande ledning kan och vill fortsätta driva verksamheten vidare. Detta gör omvända förvärv särskilt väl lämpade för entreprenörsledda bolag.

Ett grundläggande krav är att Målbolaget har en verksamhet som uppfyller, eller inom rimlig tid kan komma att uppfylla, de krav som Spotlight ställer för notering. Dessa krav gäller oavsett om bolaget noteras genom ett traditionellt förfarande eller via ett omvänt förvärv.

Utöver formella noteringskrav ställer PublicVC RTO2 krav på att ett samgående ska vara fördelaktigt för PublicVC RTO2:s aktieägare – både på kort och lång sikt. Det är inte möjligt att på förhand exakt definiera hur ett lämpligt målbolag ska se ut. Det finns många tänkbara kandidater med olika egenskaper, men förutsättningen måste också vara att Målbolagets ägare anser ett samgående skulle vara tillräckligt fördelaktigt för att även PublicVC RTO2:s aktieägare ska få en rimlig andel av förbättringen på kort och lång sikt.

Som hypotetisk föreställer sig PublicVC RTO2 att ett lämpligt målbolag har en stabil och sund ekonomi, en historik av god utveckling, och framtidsutsikter som talar för fortsatt framgång. PublicVC RTO2 är öppet för olika typer av målbolag inom olika typer av branscher, så länge samgåendet kan ge en god start för båda sidor och skapar goda förutsättningar för fortsatt positiv utveckling för samtliga parter.

Processbeskrivning – så går ett samgående till:

• Identifiering

Styrelse och ledning i PublicVC RTO2 identifierar potentiella målbolag genom egna initiativ eller genom inkommande kontakter från bolag, deras rådgivare, företagsmäklare eller andra intressenter.

• Utvärdering

Efter en inledande analys av målbolagets verksamhet, finansiella situation och framtidsutsikter, kan en mer fördjupad granskning, ev med konsultstöd, följa vid positivt utfall.

• Transaktion

Om förutsättningarna anses gynnsamma inleds förhandlingar med målbolagets huvudägare. Ett samgående kräver att parterna upplever affären som ömsesidigt fördelaktig.

• Godkännande

PublicVC RTO2:s styrelse lämnar sedan förslag till bolagsstämman om att genomföra affären, om den vill det. Godkännandet kommer vara villkorat att den nya bolagskonstellationen godkänns för notering på Spotlight.

• Strukturering

Samgåendet sker normalt endast genom en apportemission där aktier i PublicVC RTO2 används som betalning. Kompletterande finansiering, exempelvis nyemission eller lån, kan dock i vissa fall övervägas vid behov.

• Noteringsgranskning

När samgåendet är strukturerat och överenskommet så genomför Spotlight sin formella noteringsgranskning av det nya bolaget. Vid eventuella brister upprättas en åtgärdsplan innan slutligt godkännande kan ges.

Framtida utmaningar

PublicVC RTO2:s verksamhet präglas av en rad osäkerhetsfaktorer. Dessa innefattar, men är inte nödvändigtvis begränsade till, tillgången på potentiella målbolag att förvärva, möjligheten att genomföra ett förvärv, möjligheten att anskaffa ytterligare kapital samt bolagsstämmans inställning till ett föreslaget förvärv.

Finansiella mål

PublicVC RTO2:s målsättning är att genomföra ett omvänt förvärv av ett större onoterat bolag i syfte att möjliggöra dess notering på Spotlight Stock Market och skapa värde för aktieägarna. Som riktlinje avser PublicVC RTO2 att identifiera ett målbolag med förutsättningar att uppnå ett bedömt marknadsvärde om minst 20 MSEK och högst 200 MSEK. Det slutliga valet av målbolag baseras dock på en samlad bedömning av flera faktorer, däribland målbolagets verksamhet, lönsamhet, tillväxtpotential och ägarstruktur.

Policy för utdelning

Bolaget har för närvarande ingen fastställd utdelningspolicy. Styrelsens nuvarande bedömning är att någon utdelning inte kommer att lämnas förrän tidigast efter att Bolaget genomfört ett förvärv av ett målbolag och därmed skapat förutsättningar för utdelning

Organisation

PublicVC RTO2:s organisation består av Bolagets styrelse och verkställande ledning.

Koncernförhållande

Bolaget är ett dotterbolag till BGF Foundation AB genom direkt samt indirekt ägande om drygt 50 % (kapitalandel).

Sponsor

Som sponsor till PublicVC RTO2 finansierar B01 Invest löpande bolaget genom ovillkorade aktieägartillskott under de första 18 månaderna från första handelsdag, alternativt fram till dess att ett förvärv genomförts och bolaget bytt verksamhetsinriktning. Syftet är att säkerställa att Bolaget har tillräckligt eget kapital och likviditet fram till dess att ett förvärv har genomförts.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse och ledning

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Enligt PublicVC RTO2:s bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst sex ledamöter. För närvarande består styrelsen av tre ledamöter. Styrelseledamöterna är valda fram till nästa årsstämma, som hålls under år 2027. I nedanstående tabell framgår styrelseledamöterna, tidpunkt för inval i styrelsen samt formell bedömning av oberoende – dels i förhållande till Bolaget och dess ledning, dels i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan kontaktas via Bolagets mailadress ir@publicvccto.com.

Styrelsen				Oberoende i förhållande till	
Namn	Född	Befattning	Tillträdesår	Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Stefan Vilhelmsson	1961	Ordförande	2025-11-17	Oberoende	Oberoende
Robin Bäcklund	1997	Ledamot/VD	2025-11-17	Beroende	Oberoende
Jesper Karlström	1986	Ledamot	2025-11-17	Oberoende	Oberoende

Styrelseordförande

Stefan Vilhelmsson

Stefan Vilhelmsson, född 1961, har under flera decennier etablerat sig som en erfaren företagsledare med fokus på affärsutveckling, strategi och bolagsstyrning. Sedan 2016 är han styrelseordförande i Fable Media Group AB, där han med strategiskt ledarskap och operativ insikt har bidragit till bolagets tillväxt och strukturering inom digitala affärsmodeller.

Stefan har även haft nyckelroller i bolag som Falvir AB och Bangerhead AB, där han varit drivande i att utveckla skalbara affärsstrategier, stärka bolagens marknadsposition och skapa långsiktigt aktieägarvärde. Han har en dokumenterad erfarenhet av att leda såväl entreprenöriella tillväxtbolag som etablerade verksamheter och är särskilt uppskattad för sin förmåga att kombinera strategiskt tänkande med praktiskt genomförande.

Aktieinnehav i PublicVC RTO2: 100 000 teckningsoptioner gm Jagussa AB, utöver dessa inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: Jagussa AB (100 % av kapital och röster)

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Status
Falvir AB	Ordförande, ledamot	Pågående
Solution International Nordics AB	Ordförande, ledamot	Pågående
Fable Media Group AB	Ordförande, ledamot	Pågående
Bangerhead AB	Ledamot	Pågående
Salventum Ett AB	Ledamot	Pågående
Salventum Två AB	Ledamot	Pågående
D&Company Nordic AB	Ordförande, ledamot	Avslutad
ECITY Venture AB	Ordförande, ledamot	Avslutad
W & IT Solutions AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Salventum AB	Ledamot	Pågående
Phase One Performance AB	Ordförande, ledamot	Pågående
PixelFox AB (publ)	Ordförande, ledamot	Pågående

Userdesk AB	Styrelsesuppleant	Pågående
PixelCart AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Are You Sweden AB	Ledamot	Avslutad
PixelFox Group AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Jagussa AB	Ledamot	Pågående
Bostadsrättsföreningen Valhalla	Ledamot	Pågående
PublicVC RTO1 AB (publ)	Ordförande, ledamot	Pågående
Servana AB	Ordförande, ledamot	Pågående

Styrelseledamot och VD

Robin Bäcklund

Robin Bäcklund, född 1997, har varit verksam i och omkring börsnoterade bolag och har därigenom byggt upp djup kunskap om regulatoriska krav, bolagsstyrning och administrativ struktur i noterade miljöer. Robin har lett och drivit flera företag med fokus på digital affärsutveckling, produktutveckling och teknisk innovation, och har särskild kompetens inom programmering, systemutveckling och framväxande teknologier såsom artificiell intelligens (AI) och blockchain.

Han kombinerar teknisk expertis med ett entreprenöriellt ledarskap och har en tydlig förståelse för hur modern teknologi kan integreras i affärsstrategi och värdeskapande processer. Robin har även erfarenhet av att delta i kapitalmarknadsprojekt, börsnoteringar och M&A-processer, vilket ger honom en unik tvärdisciplinär kompetens inom både teknik och finans.

Aktieinnehav i PublicVC RTO2: 200 000 teckningsoptioner gm BackCap AB, utöver dessa inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: BackCap AB (100 % av kapital och röster)

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Status
Solution International Nordics AB	Ledamot	Pågående
Code Club AB	Styrelsesuppleant	Avslutad
BackCap AB	Ledamot	Pågående
MyFirstApp Group S AB	Styrelsesuppleant	Avslutad
W & IT Solutions AB	Ledamot	Pågående
Gamethrill AB	Extern VD	Avslutad
LanPortal GLHF AB	Ledamot	Avslutad
PixelFox AB (publ)	Extern VD	Pågående
Lane Capital AB	Styrelsesuppleant	Avslutad
Userdesk AB	Ledamot	Pågående
PixelCart AB	Ledamot	Pågående
54Partner AB	Ledamot	Pågående
PixelFox Group AB	Ledamot	Pågående
TalesTime AB	Styrelsesuppleant	Pågående
NZ Company AB	Ledamot	Avslutad
Servana AB	Ledamot	Pågående
PublicVC RTO1 AB (publ)	Ledamot/VD	Pågående

Styrelseledamot

Jesper Karlström

Jesper Karlström, född 1986, har haft flera ledande roller inom ekonomi och finans, bland annat som CFO, Business Controller och revisor. Han har omfattande erfarenhet av finansiell analys, rapportering, riskhantering och bolagsstyrning, samt ett strategiskt fokus på affärsutveckling och lönsamhet. Jesper har under sin karriär arbetat med såväl noterade som onoterade bolag, och har därigenom byggt

en bred förståelse för redovisning enligt både svensk och internationell standard (IFRS) samt kravställning kopplad till börsnoteringar och kapitalmarknadstransaktioner.

Han är civilekonom med examen från Stockholms universitet och har en dokumenterad förmåga att kombinera finansiell struktur med operativ affärsledning. Jesper är särskilt engagerad i att utveckla effektiva ekonomiska processer och skapa transparens i styrning och rapportering.

Aktieinnehav i PublicVC RTO2: 100 000 teckningsoptioner gm Ace Ace K Invest AB, utöver dessa inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: Ace Ace K Invest AB (100 % av kapital och röster)

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Status
Sundsviks Förvaltnings AB	Ledamot	Pågående
Ace Ace K Invest AB	Ledamot	Pågående
BRF Rymmarn 24	Ledamot	Pågående
Bostadsföreningen Fyrbåken utan personlig ansvarig het	Ordförande, ledamot	Pågående
Servana AB	Ledamot	Pågående
PublicVC RTO1 AB (publ)	Ledamot	Pågående

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen av styrelsens ledamöter eller personer i bolagsledningen, utöver Stefan Vilhelmsson, har heller under de senaste fem åren varit aktiv i bolag som satts under konkursförvaltning eller tvångslikvidation eller varit aktiv i bolag som haft revisionsanmärkningar. Stefan Vilhelmsson var ordförande i D&Company Nordic AB under perioden augusti 2017 till dess att bolaget försattes i konkurs januari 2019 och avslutades 2021.

Det finns inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare.

Revisor

På extra bolagstämman den 17 november 2025 valdes Parsells Revisionsbyrå till PublicVC RTO2:s revisor och omvaldes på årsstämman 2026-01-14 för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, med Jan Hamberg, auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare, som huvudansvarig revisor. Adress: Floragatan 10 B, 114 31 Stockholm.

Vid årsstämman 2025 beslutade aktieägarna att Bolaget inte skulle ha revisor, då detta utgjorde den enda väsentliga kostnaden i det, vid tidpunkten, vilande bolaget. I samband med beslutet att aktivera bolaget, förbereda notering som ett s.k. RTO-bolag samt ombilda bolaget till publikt aktiebolag, beslutade en extra bolagsstämma 2025-11-17 att åter utse samma revisor för bolaget.

Bolagsstyrning

Från och med att PublicVC RTO2:s aktier har upptagits till handel på Spotlight kommer Bolaget att följa Spotlights Regelverk, utöver svensk lagstiftning och interna riktlinjer. Bolaget är inte förpliktigt att följa svensk kod för bolagsstyrnings regler och har ej heller valt att tillämpa dessa regler.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen") är bolagsstämman PublicVC RTO2:s högsta beslutande organ, där aktieägarna utövar sin rösträtt. Bolagets årsstämma hålls före utgången av juni månad varje kalenderår. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas vid behov. Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar (poit.bolagsverket.se) samt på Bolagets hemsida, www.publicvccto.com. Att kallelse skett ska annonseras i SvD.

Rätt att delta vid bolagsstämmor

Aktieägare som önskar delta vid en bolagsstämma måste finnas införd i den aktiebok som förs av Euroclear per den dag som infaller sex bankdagar före stämman samt meddela Bolaget om sitt deltagande senast det datum som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan delta vid bolagsstämma personligen eller genom ombud och även biträdas av högst två personer. Utöver att meddela Bolaget om sin avsikt att delta vid bolagsstämman måste aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade, genom en bank eller annan förvaltare, begära att dess aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för att ha rätt att delta vid bolagsstämman. En aktieägare eller dess ombud är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar eller representerar.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid bolagsstämman ska begära detta skriftligt hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Styrelsens arbete

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är enligt Aktiebolagslagen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation och ombesörja att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets övriga ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande vis. Styrelsen ska vidare fastställa de övergripande målen för Bolagets verksamhet och besluta om Bolagets strategi för att uppnå målen samt fortlöpande utvärdera Bolagets ledning. Vidare ansvarar styrelsen för att säkerställa att Bolagets finansiella rapporter upprättas i tid. Slutligen utser styrelsen Bolagets VD.

Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning som årligen revideras och som regel fastställs på det årliga konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelsen och VD. På det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktion för VD innefattande instruktioner för finansiell rapportering samt delegeringsordning samt attest- och utanordningsinstruktion. Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Ytterligare styrelsemöten kan vid behov sammankallas utöver dess möten för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ordinarie styrelsemöten.

Revisionsutskottets och ersättningsutskottets uppgifter

Styrelsen har beslutat att den ska fullgöra både revisionsutskottets och ersättningsutskottets uppgifter då detta för tillfället bedöms som mest ändamålsenligt. Instruktioner för revisionsutskottet och ersättningsutskottet anges i instruktioner som fastställs årligen av styrelsen.

Revisionsutskottets arbete innefattar bland annat att övervaka Bolagets finansiella rapportering samt effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering. Det är även revisionsutskottets uppgift att hålla sig underrättat om revisionen av årsredovisningen samt granska och övervaka revisorernas självständighet och opartiskhet samt särskilt följa upp huruvida revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster.

Ersättningsutskottets arbetsuppgifter innefattar bland annat att föreslå riktlinjer för ersättning till VD och andra ledande befattningshavare i Bolaget, föreslå en rapport över utbetald och inestående ersättning som omfattas av riktlinjerna samt följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

VD och ledande befattningshavare

VD är underordnad styrelsen och ansvarar enligt Aktiebolagslagen för Bolagets löpande förvaltning och dagliga verksamhet. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och VD-instruktionen. Ledningen i bolaget ska säkerställa att Bolaget lever upp till samtliga regelverk för noterade bolag samt leda investeringsverksamheten med stöd av ett investeringsteam, som består av ledning och styrelse. Alla beslut om att rekommendera en investering till bolagsstämman ska fattas av styrelsen. Efter ett eller flera förvärv är avsikten att målbolagets aktieägare – därmed även dess ledning- till följd av ett s k omvänt förvärv ska ersätta nuvarande ledning av PublicVC RTO2, med de eventuella ändringar och kompletteringar som då bedöms lämpliga.

VD är anställd av Bolaget. Lönen baseras på faktiskt nedlagd arbetstid.

Uppsägningstid VD

Uppdraget kan sägas upp med enligt följande villkor:

- 60 dagar uppsägningstid från VD:s sida,
- 30 dagar uppsägningstid från Bolagets sida,
- 15 dagar uppsägningstid om ny huvudägare tillträder.

Bolaget äger rätt att entlediga VD från sina uppgifter under uppsägningstiden utan att ersättningen för redan utfört arbete påverkas.

Ersättning till verkställande direktören och styrelsens ledamöter

Inget styrelsearvode utgår till styrelsen. VD:s arvode utgår med 450 kronor per timme och, i förekommande fall, till övriga styrelseledamöter för nedlagt arbete utöver ordinarie styrelseuppdrag. Inget arvode utgår till VD fram tills årsskiftet 2026/2027. Ersättning baseras på faktiskt nedlagd arbetstid. Verkställande direktören ska ägna PublicVC RTO2 den tid som erfordras för att de administrativa uppgifterna ska kunna utföras med den noggrannhet och kvalitet som kan förväntas i ett noterat bolag. Några ytterligare ersättningar, förmåner eller avgångsvederlag utgår inte. Arvode kan, under förutsättning att detta sker i enlighet med gällande regler och sedvanliga rutiner, faktureras genom eget bolag.

Aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Utöver vad som beskrivs i avsnitt *Legala frågor och kompletterande information* på sid. 21-22, finns inga aktierelaterade incitamentsprogram.

Kontrollmiljö

Bolagets kontrollmiljö utgörs av en organisation som anpassats efter att Bolaget är ett icke verksamhetsdrivande förvärvsbolag samt av riktlinjer och policydokument, fastställda beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden. Styrdokument och instruktioner har fastställts av styrelsen för att kommunicera en tydligt definierad kontrollmiljö, som även har till syfte att definiera rollerna för styrelsen och VD

respektive ansvarsfördelningen mellan desamma. Dessa styrdokument och instruktioner omfattar bland annat styrelsens arbetsordning, VD-instruktion samt instruktion till VD gällande ekonomisk rapportering. Bolagets kontrollmiljö regleras vidare i Bolagets ekonomihandbok.

Bolaget använder en extern redovisnings- och bokföringsbyrå (Dalgruppen Redovisning AB) som ansvarar för den löpande bokföringen samt upprättande av bokslutsmaterial och finansiella rapporter. Samtliga verifikat granskas och godkänns av VD och styrelseordförande. Den externa redovisningsbyrån upprättar även utkast till delårs- och årsrapporter, vilka granskas av styrelsen med fokus på väsentliga poster och finansiell information innan rapporterna färdigställs och godkänns för offentliggörande.

Information och kommunikation

Policydokument, instruktioner och riktlinjer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande. Både formella och informella informationskanaler finns till styrelsen för att säkerställa att väsentlig information från Bolagets ledning når fram i tid. Riktlinjer för extern kommunikation säkerställer att Bolaget uppfyller gällande krav på korrekt och transparent information till marknaden.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar löpande information som lämnats av bolagsledningen. I detta ingår bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas gällande eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Aktien och ägarförhållanden

Allmänt

Per den 31 maj 2026 uppgick det totala antalet aktier i Bolaget till 5 000 000 aktier av serie B. Enligt bolagsordningen antagen 2025-11-17 ska antalet aktier vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Per dagen för detta memorandum uppgår aktiekapitalet till 500 000 SEK. Aktierna är denominerade i svenska kronor och varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Röstvärdet för en B-aktie är en röst. Samtliga aktier i Bolaget är emitterade i enlighet med svensk lag, är fullt betalade och fritt överlåtbara i enlighet med gällande lagstiftning. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

- ISIN-kod: SE0028001032
- FISN-kod: PUBLICVCRT02/SH B
- CFI-kod: ESVUFR

Aktiekapital och dess utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i kronor).

Tidpunkt	Händelse	Kurs	Kvot-värde	Ökning av antalet aktier (st)	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier (st)	Totalt aktiekapital
2019 maj	Bolagets bildande	-	100,0	500	50 000	500	50 000
2025 nov	Split	-	0,01	4 999 500	-	5 000 000	50 000
2025 nov	Emission	-	0,1	-	450 000	5 000 000	500 000

Nettotillgångsvärde per aktie

Per balansdagen den 31 maj 2026 uppgick nettotillgångsvärdet per aktie till 0,1 SEK.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av PublicVC RTO2:s bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av Aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt vid bolagsstämma

Vid bolagsstämma ger aktier av serie A tio (10) röster per aktie och aktier av serie B en (1) röst per aktie. Varje röstberättigad får rösta för hela det antal aktier denne innehar utan begränsning. Samtliga aktier medför samma företrädesrätt vid emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler, i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission, har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och dess eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade som aktieägare i PublicVC RTO2 i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman har rätt till utdelning. Vanligtvis sker

utdelning till aktieägare som en kontant utbetalning per aktie via Euroclear Sweden, men utdelning kan även ske genom annat vederlag än kontanter, så kallad sakutdelning. I händelse att en aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran mot Bolaget avseende utdelningsbeloppet med en preskriptionstid på tio år. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Information om uppköpserbudanden och inlösen av minoritetsaktier

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i PublicVC RTO2 tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Memorandumet, Takeover-regler (regler rörande offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i PublicVC RTO2, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får PublicVC RTO2 enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebolagslagen (2005:551). Sådan tvångsinlösen kan komma att ske om budgivare uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Inga offentliga uppköpserbudanden har lämnats avseende aktierna i PublicVC RTO2 under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Central värdepappersförvaring

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.

Konvertibler och teckningsoptioner

Per dagen för detta memorandum föreligger ett avtal om tilldelning av teckningsoptioner, se Bilaga 2. Utspädningseffekten av optionerna uppgår till ca 7 %. I övrigt finns inga utestående eller beslutade teckningsoptioner, teckningsrätter, optionsavtal, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument i Bolaget som ger rätt att teckna eller förvärva aktier.

Ägarstruktur

Tabellen nedan visar Bolagets största aktieägare per 2026-05-31. Det finns inga avtal om s.k. lock-up eller andra överlåtelsebegränsningar avseende aktier i Bolaget.

Ägartabell

Aktieägare	Antal B-aktier	Röster (%)	Kapital (%)
BGF Foundation AB*	2 003 600	40,1	40,1
B01 Invest AB (publ)	915 262	18,3	18,3
NanoCap Group AB (publ)	818 749	16,4	16,4
CTG Jansson Inv AB **	250 000	5,0	5,0
Stiftelsen Fam. CTG Jansson***	250 000	5,0	5,0
Midlane consulting AB ****	250 000	5,0	5,0
Stiftelsen Enkronan *****	250 000	5,0	5,0
Övriga*****	262 389	5,2	5,2
Totalt	5 000 000	100,00 %	100,00 %

* Thomas Jansson sitter i styrelsen

**Helägt bolag av Thomas Jansson

*** Thomas Jansson sitter i styrelsen

**** Helägt bolag av Joacim Nord

*****Joacim Nord sitter i styrelsen

***** ca. 930 aktieägare

Aktieägaravtal

Bolagets styrelse känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Resultat- och balansräkning samt framtida utveckling

För fullständig finansiell information hänvisas läsaren till Bilaga 1 i detta dokument. Bolaget registrerades 2019-05-23 och har fram till november 2025 varit ett inaktivt bolag. Bolaget har ej genererat rörelseintäkter, utan enbart genomfört organisatoriska aktiviteter för att förbereda Bolaget för notering på Spotlight. Bolaget har haft minimala kostnader fram till processen att notera bolaget som påbörjades i november 2025, kostnaderna består huvudsakligen av kostnader relaterade till anslutning till Euroclear, revision samt finansiella tjänster.

Kortfristiga fordringar består huvudsakligen av ej utbetalt aktieägartillskott på balansdagen. Kortfristiga skulder är huvudsakligen kostnader relaterade till finansiella tjänster och revision.

För att täcka PublicVC RTO2:s egna omkostnader fram till noteringen har Bolagets ägare B01 Invest AB åtagit sig att tillskjuta medel genom ovillkorade aktieägartillskott. Detta har säkerställt att PublicVC RTO2 kunnat stå som betalningsansvarig för sina egna kostnader. Efter noteringen kommer PublicVC RTO2 att finansiera sin verksamhet med eget kapital samt med aktieägartillskott, se följande avsnitt på sid. 21.

Utöver administration och sökande efter målbolag kommer PublicVC RTO2 inte att bedriva någon verksamhet innan ett samgående har genomförts. Rörelseintäkter kommer således inte att uppstå förrän Bolaget har fusionerats med ett målbolag som bidrar med intäkter från sin befintliga verksamhet.

Finansiering

PublicVC RTO2 avser att efter noteringen finansiera sin verksamhet med det befintliga rörelsekapital som tillförts Bolaget av aktieägarna fram till dess att ett samgående med ett målbolag genomförs. Bolagets ägare B01 Invest har förbundit sig att, tillföra Bolaget aktieägartillskott vid behov, för att hålla bolaget i drift och stärka Bolagets balansräkning, dock som längst till att ett avtal om förvärv genomförs eller som längst 18 månader från första dag för handel på Spotlight, eller om/när bolaget får nya huvudägare.

Redogörelse för rörelsekapitalet

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone arton månader framåt i tiden.

Kassaflödet

Bolaget har hittills inte bedrivit eller bekostat någon verksamhet, varvid det inte finns något väsentligt kassaflöde före noteringstillfället. De poster som påverkat kassaflödet negativt består av kostnader relaterade till anslutning till Euroclear, revision samt finansiella tjänster. Positiva poster består av inbetalningar vid nyemission samt ovillkorat aktieägartillskott från ägare.

Investeringar

Historiskt har Bolaget inte gjort några investeringar och har inga pågående investeringar. Inte heller har Bolaget några fasta åtaganden om framtida investeringar.

Väsentliga materiella tillgångar

Bolaget har vid tillfället för Memorandumet inga väsentliga materiella tillgångar, förutom likvida medel på bank.

Trender och tendenser

Utöver vad som anges i avsnitten *Risikfaktorer* och *Verksamhets- och affärsbeskrivning* finns det, enligt styrelsens bedömning, inga kända trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kan få en väsentlig påverkan på Bolagets utsikter för innevarande räkenskapsår. Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt kan få en väsentlig påverkan på verksamheten.

Betydande förändringar efter den 31 maj 2026

Bolagets kostnader efter senast redovisad balansdag, 31 maj 2026, och fram till noteringsdagen har helt bekostats av B01 Invest genom tillförande av aktieägartillskott som uppgår till högst 400 TSEK. Genom tillskottet förblir Bolagets egna kapital vid dagen för notering därför oförändrat från registreringsdagen, dvs alltså 500 000 SEK. I övrigt har det inte skett några betydande förändringar avseende Bolagets resultat eller finansiella ställning efter den 31 maj 2026.

Redovisningsprinciper

PublicVC RTO2 tillämpar årsredovisningslagen (1995:1554) samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3).

Legala frågor och kompletterande information

Bolagsinformation och legal struktur

PublicVC RTO2 AB, organisationsnummer 559206-8067, är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat i Sverige den 23 maj 2019. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 894500NVGS8PLX8C756. Per dagen för detta memorandum har Bolaget inga dotterbolag.

Registrerad adress är:

PublicVC RTO2 AB

Box 16416

103 27, Stockholm.

Väsentliga avtal

Bolaget har, vid tidpunkten för noteringen, inte ingått några avtal som bedöms vara av väsentlig betydelse för verksamheten, utöver det avtal om aktieägartillskott, se nedan. Styrelsen arbetar dock aktivt med att etablera strategiska samarbeten och allianser med andra bolag och enskilda rådgivare i syfte att identifiera, genomföra och utveckla investeringar som bedöms vara i bolagets och aktieägarnas gemensamma intresse. I samband med detta arbete kan Bolaget i framtiden komma att ingå avtal som, med hänsyn till sitt värde, sin karaktär eller motpart, kan anses vara av väsentlig betydelse eller träffas med närstående. Eventuella sådana framtida avtal kommer att upprättas på marknadsmässiga villkor och hanteras i enlighet med gällande regler och god sed på aktiemarknaden.

Bolagets ägare, BGF Foundation AB, har ingått ett passivt försäljningsmandat med Pareto Securities AB, enligt vilket Pareto Securities AB har ett självständigt mandat att successivt avyttra en begränsad del av BGF Foundation AB aktieinnehav i PublicVC RTO2 AB. Mandatet har ingåtts efter dialog med Spotlight Stock Market som en del av Bolagets åtgärder för att uppfylla marknadsplatsens krav på ägarspridning inför upptagandet till handel. Genom försäljningsmandatet bedöms Bolagets free float uppgå till över 10 procent. Försäljningar genomförs av Pareto Securities AB självständigt, på marknadsmässiga villkor och i enlighet med tillämpliga lagar, regler och Bolagets noteringsavtal.

Aktieägartillskott

Bolagets ägare B01 Invest AB har förbundit sig att, tillföra Bolaget aktieägartillskott om högst 400 TSEK, vid behov, för att hålla bolaget i drift och stärka Bolagets balansräkning, dock som längst till att avtal om förvärv genomförs eller 18 månader från första dag för handel på Spotlight. Avtalet gäller från dagen för första handel i Bolagets aktier på Spotlight. Tillskottet ska vara ovillkorat. Vidare kan avtalet om aktieägartillskott upphöra, utan krav på särskild uppsägning, om någon av följande punkter inträffar: a) Bolaget får ny huvudägare, vilket definieras som: ny ägare som äger mer än trettio (30) procent av röster eller kapital eller b) Bolaget genomför en transaktion som innebär att Bolaget förvärvar eller övertar ny verksamhet, varigenom Bolagets huvudsakliga verksamhet förändras väsentligt.

Teckningsoptioner

Bolaget har, i enlighet med beslut på extra bolagsstämma den 12:e maj 2026, emitterat sammanlagt 400 000 teckningsoptioner av serie B till bolagets styrelse och ledning.

Optionsprogrammet har inrättats i syfte att skapa ett långsiktigt incitament för styrelse och ledning att verka för en ökning av Bolagets värde över tid och ta samma risk som övriga ägare. Genom att nyckelpersoner ges möjlighet att i framtiden teckna aktier i Bolaget på förutbestämda villkor stärks engagemanget och intressegemenskapen med aktieägarna. Programmet syftar till att säkerställa att styrelse

och ledning långsiktigt delar aktieägarnas fokus på värdeskapande och utveckling, samt att de uppmuntras till ett aktivt och ansvarstagande ägarskap.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner serie 2026/2028 finns tillgängliga på Bolagets kontor och tillhandahålls aktieägare på begäran samt Bilaga 2 i detta dokument. Nedan presenteras huvudsakliga villkor:

- Totalt antal teckningsoptioner: 400 000 stycken
- Tilldelning:
 - BackCap AB, 556921-5774 gm Robin Bäcklund 200 000
 - Ace Ace K Invest AB 559464-0228, gm Jesper Karlström 100 000
 - Jagussa AB 559336-8235, gm Stefan Vilhelmsson 100 000
- Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast 2026-06-30 och betalning ska ske senast tre bankdagar efter teckning.
- Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie.
- Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från och med den 1 september 2027 till och med den 30 juni 2028
- Betalning för tecknad aktie ska ske kontant vid tidpunkten för teckning.
Lösenpriset per aktie har fastställts utifrån en värdering enligt Black–Scholes-modellen, baserad på marknadsmässiga antaganden vid tidpunkten för beslutet.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan antalet aktier i Bolaget öka med 400 000 aktier. Detta motsvarar en teoretisk utspädning om cirka 7 %, beräknad på nuvarande antal utestående aktier och under antagandet att inga ytterligare emissioner genomförs. Bolaget förväntas dock kunna genomföra nyemissioner under optionsprogrammets löptid, vilket innebär att den faktiska utspädningen vid fullt utnyttjande av optionerna sannolikt kommer att vara lägre än 7 %. Programmet är fast i sin omfattning och kommer inte att utökas eller kompletteras med ytterligare optioner vid framtida emissioner.

Sedvanlig omräkning av teckningskurs och/eller antal aktier som varje teckningsoption berättigar till ska ske vid fondemission, uppdelning, sammanläggning eller andra liknande bolagshändelser, i syfte att säkerställa tecknarnas ekonomiska ställning. Ingen omräkning ska ske till följd av nyemissioner av aktier.

Bolagsstämman beslutade den 12e maj om utgivande av teckningsoptioner. Det skall noteras att optionens löptid understiger den period om tre år som normalt anses utgöra god sed på den svenska aktiemarknaden. Avvikelsen är motiverad av att styrelsens ledamöter endast erhåller ett begränsat kontant styrelsearvode som är väsentligt lägre än vad som normalt utgår för styrelseuppdrag i noterade bolag. Optionen är därför avsedd att utgöra den enda möjliga ersättningen till styrelseledamöterna för deras arbete och ansvarstagande i Bolaget. Mot denna bakgrund bedömer styrelsen att en kortare löptid är skälig och ändamålsenlig för att säkerställa ett fortsatt aktivt och engagerat styrelsearbete i Bolagets intresse.

Anställda

Det finns en anställd vid upprättandet av Memorandumet. Avtal om anställning har upprättats med VD.

Immateriella rättigheter

PublicVC RTO2:s immateriella rättigheter omfattar domännamnet www.publicvccto.com.

Tvister och andra rättsliga förfaranden

Bolaget har varit vilandes fram t.o.m. november 2025 och har aldrig varit part i något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande. Vid tidpunkten för detta memorandum finns det, enligt Bolagets kännedom, inget som kan förväntas uppstå och som skulle kunna inverka väsentligt på Bolagets ekonomiska ställning.

Transaktioner och avtal med närstående

PublicVC RTO2 har utställt teckningsoptionsprogram med VD samt övriga två ledamöter, Jesper Karlström och Stefan Vilhelmsson samt ingått avtal avseende erhållande om finansiering, se aktieägartillskott ovan. Bolaget har i övrigt inga närstående avtal.

Försäkringar

Bolaget har tecknat en så kallad VD- och styrelseansvarsförsäkring. Med hänsyn till verksamhetens inriktning och omfattning innehar Bolaget för närvarande inga övriga bolagsförsäkringar. Styrelsen bedömer att den befintliga ansvarsförsäkringen är ändamålsenlig och tillräcklig med hänsyn till Bolagets nuvarande verksamhet.

Kostnader i samband med noteringen

För perioden från det att Bolaget grundades fram till ansökan om handel på Spotlight har på sedvanligt sätt samtliga omkostnader bekostats av genom aktieägartillskott till bolaget och av ägare. Kostnaderna därefter faller helt på PublicVC RTO2. Detta inkluderar kostnader för upptagandet av Bolagets aktier till handel på Spotlight, inklusive arvoden till rådgivare m.m., vilka beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK.

Hänvisningar till hemsidor

Information som finns tillgänglig på PublicVC RTO2:s hemsida eller andra hemsidor som detta memorandum hänvisar till ingår inte som en del av memorandumet och har vare sig granskats eller godkänts av Spotlight, om inte sådan information uttryckligen införts genom hänvisning i memorandumet.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

PublicVC RTO2:s bolagsordning och registreringsbevis (tillgänglig på efterfrågan), finansiella rapporter och revisionsberättelser samt detta memorandum finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Skattekonsekvenser för investerare

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftning i Sverige eller i ett annat land där investeraren har hemvist eller annan anknytning kan påverka beskattningen av inkomster från värdepapperen. Varje aktieägare bör söka individuell rådgivning för att fastställa de skattemässiga konsekvenserna baserat på dennes specifika situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Bolagsordning

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är PublicVC RTO2 AB (publ)
Organisationsnummer: 559206-8067.
Bolaget är publikt (publ)

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet är att förvärva andra bolag, (s.k. omvänt förvärv), samt därutöver bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000

§ 6 Aktieslag

Aktieslag och rösträtt Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Röstvärdet för aktie av serie A ska vara tio röster och för serie B en röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Beslutar Bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Om Bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex ledamöter.

§ 8 Revisorer

Bolaget ska ha en eller två revisorer med högst samma antal revisorssuppleanter.

§ 9 Kallelse

Kallelse sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet

§ 10 Föranmälan

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till Bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 11 Bolagsstämma

Bolagsstämma kan hållas i samtliga kommuner i Stockholms län.

På årsstämma ska följande ärende behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två protokolljusterare att jämte ordföranden justera protokollet.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, samt i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt Aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 12 Fullmaktsinsamling samt poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket Aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 13 Utomståendes närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i Bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

§ 14 Räkenskapsår

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 15 Omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § Aktiebolagslagen

Aktier av serie A ska, på begäran av ägare till sådana aktier, kunna omvandlas till aktier av serie B vid minst ett tillfälle per år, enligt följande. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal aktier som ska omvandlas, ska göras hos styrelsen under september månad varje år. Styrelsen får därutöver, om den finner att skäl föreligger, besluta om ytterligare omvandlingstillfällen under samma år. Sådana extra omvandlingsperioder ska i god tid offentliggöras i enlighet med vad som gäller för bolagsinformation enligt tillämpliga regelverk för det fall Bolagets aktier är upptagna till handel. Begäran om omvandling är oåterkallelig och bindande. Bolaget

ska, efter anmälningstidens utgång, utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett hos Bolagsverket och omvandlingen antecknats i aktieägarens konto i avstämningsregistret.

§ 16 Avstämningsförbehåll

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

§ 17 Avnotering

Avsikten är att bolaget skall noteras på Spotlight Stock Market. Om Bolaget inte uppfyller handelsplatsens noteringskrav, kan handelsplatsen ensidigt neka notering eller besluta om avnotering av Bolaget. Kallelse ska då utfärdas till bolagsstämma för att, i enlighet med Aktiebolagslagen, besluta om Bolagets fortsatta verksamhet eller om dess eventuella likvidation och avveckling.

Denna bolagsordning antogs vid extra bolagsstämma 2025-11-17

Bilaga 1

Historisk finansiell information

Nedan presenteras Bolagets finansiella information, inklusive finansiella nyckeltal, per den 31 maj 2026. Bolagets revisor har utfört en översiktlig granskning av balansräkning för PublicVC RTO2 per den 31 maj 2026 och till den hörande resultaträkningar under den sjuttonmånadersperiod som slutade per detta datum. Balansräkning för 2025-05-31 är ej översiktligt granskad. Helåret 2025 har ej varit föremål för revision. Räkenskaperna för helåret 2024 är reviderade.

Resultaträkning

SEK	2026-01-01	2025-01-01	2025-01-01	2024-01-01
	2026-05-31*	2025-05-31	2025-12-31	2024-12-31
Rörelsens intäkter	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	-82 284	-7 815	-8 315	-6 712
Rörelseresultat	-82 284	-7 815	-8 315	-6 712
Resultat från fin. poster	0	0	0	-19
Resultat efter finansiella poster	-82 284	-7 815	-8 315	-6 731
Bokslutsdispositioner	0	0	0	6 800
Periodens resultat	-82 284	-7 815	-8 315	69

Koncernens balansräkning

SEK	2026-05-31*	2025-05-31	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR				
Kortfristiga fordringar	69 626	44 541	50 041	52 356
Kassa och bank	500 200	0	450 000	0
Summa omsättningstillgångar	569 826	44 541	500 041	52 356
SUMMA TILLGÅNGAR	569 826	44 541	500 041	52 356
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital	501 917	44 541	500 041	52 356
Kortfristiga skulder	67 909	0	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	569 826	44 541	500 041	52 356

*tillämpning av Årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 ("K3").

Rapport över förändringar i eget kapital

(SEK)	Aktiekapital	Aktiekapital under reg	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2024-01-01	50 000	0	2 265	22	52 287
Omföring resultat föregående år	0	0	22	-22	0
Årets resultat	0	0	0	69	69
Utgående balans 2024-12-31	50 000	0	2 287	69	52 356
Omföring resultat föregående år	0	0	69	-69	0
Nyemission	0	450 000	0	0	450 000
Erhållet aktieägartillskott	0	0	6 000	0	6 000
Årets resultat	0	0	0	-8 315	-8 315
Utgående balans 2025-12-31	50 000	450 000	8 356	-8 315	500 041
Omföring resultat föregående år	0	0	-8 315	8 315	0
Nyemission	450 000	-450 000	0	0	0
Erhållet aktieägartillskott	0	0	83 000	0	83 000
Teckningsoptioner	0	0	1 160	0	1 160
Årets resultat	0	0	0	-82 284	-82 284
Utgående balans 2026-05-31	500 000	0	-75 577	77 494	501 917

Kassaflödesanalys*

SEK	2026-01-01 2026-05-31	2025-01-01 2025-05-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-01-01 2024-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-82 284	-7 815	-8 315	-6 731
Betald inkomstskatt	0	0	0	-556
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-82 284	-7 815	-8 315	-7 287
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	-19 585	7 815	8 315	-42 713
Förändring av rörelseskulder	150 909	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49 040	0	8 315	-50 000
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	450 000	0
Teckningsoptioner	1 160	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 160	0	450 000	0
Periodens kassaflöde	50 200	0	450 000	-50 000
Likvida medel vid periodens början	450 000	0	0	50 000
Likvida medel vid periodens slut	500 200	0	450 000	0

*kassaflödet är ej översiktligt granskad av Bolagets revisor

Finansiella noter från ÅR 2025

Not 1: Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2016:10 Årsredovisning i mindre aktiebolag (K2).

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar, skulder samt avsättningar har värderats till anskaffningsvärden om annat ej anges.

*Nyckeltalsdefinitioner**Nettoomsättning*

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutningen.

Bilaga 2

Fullständiga villkor för teckningsoptioner.

1. Investörer

BackCap AB, 556921-5774 gm Robin Bäcklund 200 000 (B)
Ace Ace K Invest AB 559464-0228, gm Jesper Karlström 100 000 (B)
Jagussa AB 559336-8235, gm Stefan Vilhelmsson 100 000 (B)

2. Antal teckningsoptioner

Högst 400 000 teckningsoptioner ges ut.

3. Rätt till teckning av aktier

Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

4. Teckning av teckningsoptioner

Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast 2026-06-30 och betalning ska ske senast tre bankdagar efter teckning.

5. Teckningskurs för aktie (lösenpris)

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie.

6. Teckningstid för aktier

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från och med den 1 september 2027 till och med den 30 juni 2028.

7. Betalning för aktier

Betalning för tecknad aktie ska ske kontant vid tidpunkten för teckning.

8. Värdering och prissättning av teckningsoptionerna

Teckningsoptionernas marknadsvärde har fastställts med tillämpning av Black–Scholes-modellen, baserad på marknadsmässiga parametrar vid beslutstillfället.

Vid värderingen har beaktats:

- Riskfri ränta i Sverige, 2026-05-12 uppgår till 1,75 %
- Antagen volatilitet baserad på en jämförelse med flera bolag inom närliggande affärsområden på den svenska marknaden, vi använder i detta 60 %.
- Samt marknadspris vid senast kända transaktioner i bolaget.

Priset per teckningsoption har därmed bedömts motsvara ett marknadsmässigt värde, med syfte att säkerställa en korrekt balans mellan incitament och marknadsrisk.

9. Rättigheter för aktier

De nytecknade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna införts i aktieboken.

10. Överlåtelse

Teckningsoptionerna är fritt överlåtbara.

11. Utspädningseffekt

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan antalet aktier i Bolaget öka med 400 000 aktier. Detta motsvarar en teoretisk utspädning om cirka 7 %, beräknad på nuvarande antal utestående aktier och under antagandet att inga ytterligare emissioner genomförs.

Bolaget förväntas dock kunna genomföra nyemissioner under optionsprogrammets löptid, vilket innebär att den faktiska utspädningen vid fullt utnyttjande av optionerna sannolikt kommer att vara lägre än 7 %. Programmet är fast i sin omfattning och kommer inte att utökas eller kompletteras med ytterligare optioner vid framtida emissioner.

12. Justering vid bolagshändelser

I händelse av fondemission, uppdelning, sammanläggning eller andra liknande bolagshändelser ska omräkning ske av teckningskurs och/eller antal aktier som varje teckningsoption berättigar till, i enlighet med sedvanlig praxis och i syfte att säkerställa tecknarnas ekonomiska ställning.

Ingen omräkning ska ske till följd av nyemissioner av aktier.

13. Tillämplig lag

Dessa villkor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag.