



**Informationsmemorandum för
Gosol Energy Group AB inför
listning på Spotlight Stock
Market, november 2023**

GOSOL
ENERGI

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

DEFINTIONER	3
BOLAGSINFORMATION	5
INLEDANDE KOMMENTAR	6
BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET	7
VD HAR ORDET	8
VERKSAMHETSBESKRIVNING	9
MARKNADSÖVERSIKT	12
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	16
AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE I GOSOL ENERGY GROUP AB	19
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	21
Finansiell information avseende Gosol Energi AB	21
Finansiell information avseende Gosol Energy Group AB	26
Proformaredovisning	28
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	33
RISKFAKTORER	34
AKTIERELATERADE RISKER	36
BOLAGSORDNING	37
ADRESSER	38

DEFINITIONER

Viktiga definitioner

Med "Gosol Group" avses Gosol Energy Group AB med organisationsnummer 559434-5851. Med "GoSol" och "Bolaget" avses Gosol Energi AB med organisationsnummer 559160-8277. Gosol Group är moderbolag i koncernen med GoSol som helägt dotterbolag. Med "RVN" avses Renewable Ventures Nordic AB med organisationsnummer 556769-3063. 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.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Gosol Group 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 sumnera korrekt.

Ansvarsförsäkran från styrelsen

Styrelsen för Gosol Group är ansvarig för innehållet i Memorandumet och har vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnats är korrekt, fullständig och ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Gosol Group.

Revisors granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet reviderats av Gosol Groups revisor.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market AB är ett helägt dotterbolag till Spotlight Group AB och 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/>).

Viktig information

Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Gosol Group i någon jurisdiktion, varken från Gosol Group eller från någon annan. Detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Informationen i detta dokument får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här i får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Detta dokument är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt kommer att upprättas i samband med den emission som beskrivs i detta dokument. Emissionen utgör inte ett erbjudande till allmänheten. I samtliga medlemsstater i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES"), är detta dokument ämnat för och riktar sig enbart till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten i enlighet med definitionen i Prospektförordningen.

Detta dokument varken identifierar eller utger sig för att identifiera alla risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Gosol Group eller Gosol Groups aktier.

Detta dokument utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta dokument och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepappren kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Gosol Group webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Gosol Groups webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta dokument.

Framåtriktade uttalanden

Detta dokument innehåller framåtriktade uttalanden som avser Gosol Groups avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Gosol Groups framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Gosol Group är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som ”anser”, ”bedöms”, ”förväntar”, ”förutser”, ”avser”, ”uppskattar”, ”kommer”, ”kan”, ”förutsätter”, ”bör” ”skulle kunna” och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta dokument är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden.

Även om Gosol Group anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta dokument genom de framåtriktade uttalandena. Gosol Group garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta dokument är korrekta och varje läsare av dokumentet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta dokument. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta dokument och kan komma att förändras. Varken Gosol Group eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta dokument, såtillvida det inte krävs enligt lag eller noteringsregler. Under avsnittet ”Riskfaktorer” återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Gosol Group och den bransch som Gosol Group är verksamt inom.

BOLAGSINFORMATION

Firmanamn	Gosol Energy Group AB
Kortnamn	GOSOL
Org. Nr.	559434-5851
Registeringsland:	Sverige
Nationell lagstiftning	Svensk lag
Språk för bolagskommunikation:	Svenska
Firma registrerad	2023-05-16
Säte	Stockholm
Adress	Telefonvägen 30, 126 26 Hägersten
Hemsida	www.gosol.se
Tel. nr.	010-175 52 00
E-post	info@gosol.se
LEI-kod	894500GSHQ8WE0EXSC64
ISIN-kod	SE0020845071
FISN	GSOLENER/SH
CFI	ESVUFR
Första handelsdag på Spotlight	28 november 2023

Finansiell kalender	
Bokslutskommuniké 2023	29 februari 2024
Delårsrapport januari-mars 2024	21 maj 2024
Årsredovisning 2023	28 april 2024
Årsstämma	28 maj 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	30 augusti 2024
Delårsrapport januari-september 2024	15 november 2024

INLEDANDE KOMMENTAR

Noteringen av Gosol Energy Group AB möjliggörs tack vare en strukturaffär med RVN och tidigare dotterbolaget Renewable Ventures Nordic 3 AB, numera Gosol Energy Group AB. Genom strukturaffären och det omvända förvärvet av GoSol har Gosol Group över 1000 aktieägare.

Renewable Ventures Nordic 3 AB, numera Gosol Energy Group AB, bildades som ett dotterbolag till RVN. RVN är ett investeringsbolag som är listat på Spotlight Stock Market sedan den 11 april 2022.

RVN har under 2023 utvärderat ett flertal bolag och den 28 augusti 2023 annonserade RVN att Renewable Ventures Nordic 3 AB ingått avtal om att förvärva Gosol Energi AB. Det omvända förvärvet av Gosol Energi AB genomförs av Renewable Ventures Nordic 3 AB och det är Renewable Ventures Nordic 3 som kommer noteras på Spotlight Stock Market.

RVN höll extra bolagsstämma den 18 september 2022 där stämman godkände aktieutdelning av dotterbolaget Renewable Ventures Nordic 3 AB. Renewable Ventures Nordic 3 AB delades ut till aktieägarna i RVN med avstämningsdag den 25 september 2023. Renewable Ventures Nordic 3 AB höll extra bolagsstämma den 15 september 2023 där stämman godkände förvärvet, apportemissionen för att finansiera förvärvet samt ändringar i bolagsordningen kopplade till verksamheten så som namnbyte till Gosol Energy Group AB. På den extra bolagsstämma valdes även den nytillträdda styrelsen.

Verksamheten som beskrivs i Memorandumet är för Gosol Energi AB.

Styrelsen i Gosol Energy Group AB

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

GoSol grundades 2018 av Jimmy Stensson och Nils Henoch. Grundarna såg i sina tidigare roller på bl a Vattenfall och Energimyndigheten potential att skapa ett företag som kunde erbjuda helhetslösningar inom solcellsinstallationer med fokus på kvalitet och kundnöjdhet. Sedan start har GoSol haft en stark organisk tillväxt kombinerat med positivt resultat och har till skillnad från många konkurrenter inte behövt ta in externt kapital. Målsättningen är fortsatt att växa inom solcellsinstallationer, men också att etablera sig som en av de mest tongivande helhetsleverantörerna inom batterilagring och laddinfrastruktur.

GoSol är idag en helhetsleverantör av energilösningar med inriktning på solceller, laddinfrastruktur och batterilösningar för privatpersoner samt företag. Genomgående hög kvalitet och ett fokus på att ligga i framkant med effektiva prisvärda lösningar har givit GoSol ett starkt renommé och hög kundnöjdhet (4,7/5 i betyg på exempelvis Google). Som helhetsleverantör arbetar GoSol med noga utvalda partners för bland annat installation vilket skapar en flexibel organisation med begränsade fasta kostnader. Vidare har GoSol en stark balansräkning, inga långfristiga skulder och en nettokassa. Efterfrågan på solceller och system för energilagring förväntas vara fortsatt stark till följd av volatila energipriser och en relativt låg marknadspenetration.

Transaktionen med Renewable Ventures Nordic AB för att möjliggöra notering

Renewable Ventures Nordic 3 AB, numera Gosol Energy Group AB, förvärvade 100 % av Gosol Energi AB i september 2023. Den totala köpeskillingen för aktierna i Gosol Energi AB uppgick till 105 MSEK och erlades genom cirka 77,9 miljoner nyemitterade aktier. Värderingen efter nyemissionen (post-money) uppgick till cirka 113,5 MSEK. I samband med transaktionen delades samtliga aktier i Gosol Group ut till aktieägarna i RVN. Utdelningen skedde genom en s.k Lex Asea och för varje innehavd aktie i RVN erhöles en aktie i Gosol Group. I samband med transaktionen har Renewable Ventures Nordic AB, via det helägda dotterbolaget Pep Securities AB, även kontant förvärvat aktier i GoSol för cirka 10 MSEK vilket kommer att utgöra ett långsiktigt innehav i Renewable Ventures Nordic ABs portfölj. Efter transaktionen äger tidigare ägare till Gosol Energi AB 92,5 % av aktierna i Gosol Group. Aktieägarna i Renewable Ventures Nordic AB äger därmed resterande 7,5 % av aktierna i Gosol Group. Det är Gosol Group som noteras på Spotlight Stock Market.

Del-Exit inför notering

Utöver att Renewable Ventures Nordic AB, via det helägda dotterbolaget Pep Securities AB, förvärvat aktier i GoSol för cirka 10 MSEK har även professionella investerare, bland annat Lednil AB, Berno Invest AB samt Yellow Jaguar AB, förvärvat aktier i Gosol. Förvärv motsvarar sammanlagt 30 % av aktierna i Gosol Energi AB och har sålts av grundarna till Gosol Energi AB. Förvärv var ett villkor för att genomföra efterföljande transaktion med RVNs dotterbolag och möjliggjorde för grundarna att frigöra kapital men samtidigt behålla kontrollen över Bolaget som Gosol Groups största ägare.

Gosol Group avser med sin notering på Spotlight Stock Market fortsätta sin tillväxtresa dels organiskt, dels genom att ha möjlighet att ta tillvara på eventuella förvärvsmöjligheter. Det strategiska fokuset i det kortsiktiga perspektivet, 6-12 månader, är dock att växa organiskt med lönsamhet och därför primärt inte att genomföra företagsförvärv under den tiden. Styrelse och ledning i GoSol har erfarenhet av företagsförvärv och att integrera förvärvade bolag. Genom att vara noterad kan Gosol Group enklare finansiera förvärv med aktier eller en kombination av kontanter och aktier. Genom en notering skapas även en ökad kännedom om bolaget samt möjligheter för incitamentsprogram för anställda, vilket bedöms gynna Gosol Group vad avser möjligheten att attrahera och behålla kompetent personal.

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. Styrelsen för Gosol Group är ansvarig för innehållet i Memorandumet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i dessa sidor med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm november 2023

VD HAR ORDET

För mig är det viktigt att jobba med något som är meningsfullt och som bidrar till ett bättre samhälle. Tanken att tillgången till rent vatten och billig förnyelsebar energi är en förutsättning för en hållbar framtid är något som präglat mig och de karriärval jag gjort i livet. Gosol Energi AB grundades våren 2018, men redan 15 år tidigare, träffade jag min medgrundare Nils Henoch, när vi läste till civilingenjörer i Miljö- och Vattenteknik i Uppsala. Efter examen jobbade vi båda två som energikonsulter inledningsvis, sedan blev det flera år för mig på Vattenfall och flera år för Nils på Energimyndigheten. Efter 10 år i arbetslivet hade vi samlat på oss både djup kunskap inom förnyelsebar energi och en bred förståelse för hur energisystemet är uppbyggt, hur det fungerar samt vad som krävs för att vi ska kunna ställa om till en förnybar elproduktion och ett stabilt elnät. Privat var jag övertygad om att solceller var framtiden och valde tidigt att installera en egen solcellsanläggning. Samtidigt hade vi båda ett starkt uppdämt behov av att bygga upp något eget för att få utlopp för våra entreprenörsgener. Tillsammans lade detta grunden för starten av Gosol Energi AB i maj 2018.

Idag snart sex år senare har vi, tillsammans med en väldigt kompetent ledningsgrupp, duktiga och motiverade medarbetare, byggt ett av Sveriges ledande solcells företag. Alltid med ett helhetstänk och med stort fokus på kundnöjdhet. ”Gosol-kulturen” är stark och vi har hittills haft lätt att rekrytera nya medarbetare som vill in i vår gemenskap.

GoSols vision är att ”Vi ska medverka till omställningen av energisystemet till förnybar elproduktion och ett smart elnät”. Till vår hjälp har vi företagets ledord: Kunskapsorienterat, Handlingskraftigt, Kundfokuserat och Professionellt. Ledorden genomsyrar vår verksamhet och har bidragit till att GoSol idag är ett av marknadens tryggaste solcellsbolag med den absolut högsta kundnöjdheten. Recensionerna på Google vittnar om ett betyg om 4,7/5 och på Reco.se samt Solcellskollen.se är även betyget 4,7/5.

Nuvarande marknadsläge, med lägre elpriser och höga räntor, har medfört att efterfrågan av solceller från villakunder gått ner från den topp som var föregående år. Däremot är efterfrågan fortsatt stark inom B2B, både inom solceller och laddinfrastruktur. Intresset för batterilager inom alla kundsegment, med tillhörande stöd-/balanstjänster ökar väldigt snabbt. Återbetalningstiden med nuvarande ersättningsnivåer ligger idag på endast 2 - 3 år. På sikt när fler batterier ansluts kan dock återbetalningstiden komma att öka något.

GoSol är stolta över att vi ha ramavtal med flera ledande partners inom energiområdet. Särskilt glada är vi över våra samarbeten med Stockholm Exergi och Boo Energi. Tillsammans med sådana partners blir vi en väldigt stark och svårslagen kombination, där vi utvecklar och erbjuder gemensamma produkter och tjänster andra aktörer inte kan erbjuda.

Det finns idag många företag som jobbar med solceller, laddboxar och batterilager men det är ytterst få, om ens några, som kan kombinera hög organisk tillväxt, lönsamhet och samtidigt vara ledande inom kundnöjdhet. Att vara en del av GoSol är inte bara en karriär, det är en skola i entreprenörskap, och inte minst en möjlighet att vara med och forma en bättre morgondag.

Jimmy Stensson
VD Gosol Energy Group AB



Fotografi 1. Bolagets två grundare Nils Henoch (till vänster) och Jimmy Stensson (till höger).

VERKSAMHETSBESKRIVNING

GoSol i korthet

GoSol grundades 2018 av Jimmy Stensson och Nils Henoeh som identifierade en möjlighet att etablera ett företag inom solenergi med en stark inriktning mot hög kundnöjdhet. Bolaget tillhandahåller ett brett och heltäckande utbud av produkter och tjänster inom energilösningar så som solcellsanläggningar, batterilagring och laddinfrastruktur. Huvudmålet är att betjäna en bred målgrupp som innefattar privatpersoner, lantbrukare, bostadsrättsföreningar, företag samt större industrier. Bolaget är idag verksamt i södra och mellersta Sverige och har som avsikt att expandera till ytterligare geografiska områden inom Sverige.

Marknaden där GoSol verkar har påverkats av positiva politiska beslut och har haft en snabb tillväxt med en kraftigt ökad efterfrågan. GoSol har sedan 2019 haft en årlig omsättningsstillväxttakt om i genomsnitt cirka 85% och har samtidigt byggt ett starkt varumärke tillsammans med en stark referensportfölj. Med marknadsledande lösningar för smart energioptimering är GoSol väl positionerat för att utnyttja de starka marknadstrenderna och accelerera tillväxten där avsikten är att ta betydande marknadsandelar inom ovan nämnda produktområden kommande år.

Verksamheten bedrivs av medarbetare som drivs av passion och en strävan mot teknologisk förbättring, understött av en vision om en framtid där vårt samhälle övergår till en förnybar energiförsörjning och en elektrifierad transportsektor. Bolagets uppgift är att på ett påtagligt sätt bidra till en långsiktigt hållbar framtid. GoSols övergripande filosofi och styrande princip är ett djupt förankrat engagemang som sträcker sig över flera aspekter av verksamheten: för Bolagets kunder, produkter, för att uppnå optimala lösningar, för att främja hållbarhet och miljömedvetenhet.

Historik

2018 Gosol Energi AB grundas av Jimmy Stensson och Nils Henoeh

2019 GoSol expanderar till regionerna Västra Götaland och Skåne

2020 Martin Tornhill och Albin Gullberg som regionansvariga för Skåne respektive Västra Götaland blir delägare med målsättningen att stärka utvecklingen och tillväxten i respektive region.

2021 Etablerar partnerskap med Boo Energi. Nettoomsättning uppgår till ca 74 MSEK.

2022 Etablerar partnerskap med Stockholm Exergi. Nettoomsättning uppgår till ca 177 MSEK.

2023 Utökad produktsortiment samt förbättrad och utökad lagervaruhandling. Bolagets två grundare Jimmy Stensson och Nils Henoeh säljer sammanlagt 30 % av aktierna i Gosol Energi till professionella investerare och i samband med det genomförs transaktionen med Renewable Ventures Nordic 3 AB, numera Gosol Energy Group AB. Gosol Group ansöker om notering på Spotlight.

Affärsidé

GoSols affärsidé är att tillhandahålla ett brett och heltäckande utbud av produkter inom energilösningar så som solcellsanläggningar, batterilagring och laddinfrastruktur till Bolagets kunder.

Affärs- och intäktmodell

GoSol säljer nyckelfärdiga solcellsanläggningar och andra energilösningar till privatpersoner och företag. Efter slutförd installation faktureras enligt avtal för utfört uppdrag.

Organisation

Gosol Energy Group AB är moderbolag i koncernen med det helägda dotterbolaget Gosol Energi AB. Det är via dotterbolaget Gosol Energi AB som verksamheten bedrivs. Geografiskt är GoSol främst verksamma med kontor i Stockholmsområdet samt på västkusten och i södra Sverige. Bolagets bedömning är att det krävs lokal närvaro för att kunna erbjuda bäst kunderbjudande. Bolagets ambition är att utöka närvaron även på andra geografiska platser i Sverige.



Fotografi 2. Bolagets kontor i Nacka-Värmdö ovanifrån.

Produktsortiment

GoSol erbjuder ett brett utbud av produkter och tjänster inom segmenten solcellssystem, ladd-infrastruktur, och batterilagring samt tillhörande mät- och lastbalanseringstjänster. Nedan redogörs det för produktsegmenten. Majoriteten av försäljningen har historiskt avsett solcellsinstallationer, men Bolagets ledning ser nu ett utökat intresse för batterilagring. GoSol har valt att inte rebranda så kallade white-label produkter utan fokuserar istället på att fungera som återförsäljare av certifierade, kvalitativa, etablerade fabrikat med trygga garantier. Produkterna köps in av externa leverantörer och lagras vid behov på eget lager avvägt Bolagets orderstock. Lagervärde uppgår till ca 7,2 MSEK per sista september 2023.

Solceller

GoSol skräddarsyr solcellslösningar för sina kunder och tillhandahåller fullständigt och nyckelfärdiga solcellssystem med funktionsgaranti. GoSol säkerställer att kunden erhåller den mest högpresterande solcellsanläggningen som är möjlig, med hänsyn till både layout, teknisk prestanda och ekonomisk lönsamhet. Vanligtvis återbetalas en investering i solcellsanläggningar inom en tidsram av mindre än tio år, vilket därefter möjliggör en trygg och kostnadsfri elproduktion i minst ytterligare tjugo år. Fastigheter med installerade solcellsanläggningar tenderar även att öka i värde samtidigt som driftkostnaden för fastigheten minskar. Den el som sedan produceras genom solcellsanläggningen gynnar inte bara miljön och bidrar till omställningen till förnybar energi utan har även ett ekonomiskt värde för kunden. Den el som kunden använder själv medför en besparing motsvarande kostnaden för att köpa elen, och den överskottsel som matas in i elnätet innebär en intäkt motsvarande det pris som elhandelsbolaget köper elen för plus ersättning för nättjänster och den skattereduktion kunden erbjuds per såld kWh upp till 30 000 kWh/år.

Laddinfrastruktur

I takt med den snabba ökningen av antalet laddningsbara fordon i Sverige har även efterfrågan på laddningsinfrastruktur ökat markant, både bland privatpersoner och företag. GoSol har en omfattande erfarenhet av installation av laddboxar och laddinfrastruktur och säljer både enskilda laddboxar till privatbostäder och större system av laddboxar med lastbalansering till flerfamiljshus och fastighetsägare. Bolaget är återförsäljare av välkända fabrikat som Zaptec och Wallbox och erbjuder vanligtvis en fast prisstruktur för installation, som inkluderar allt nödvändigt material, montering och installation.

Batterilagring

GoSol erbjuder balanstjänst till batterilager och installerar hos privatpersoner och företag där kunden enkelt kan följa sin avkastning och energianvändning i realtid via en applikation. Balanstjänster till batterilagring utgör en kritisk komponent i övergången till hållbar energi och genom att lagra och distribuera el kan batterilager bidra till att upprätthålla balansen mellan elförbrukningen och elproduktionen, vilket i sin tur bidrar till att man effektivt kan undvika instabilitet och fel i elnätet. Via batterilagring kan kunden välja att utnyttja lagrad el när elpriset står högt och därmed hålla nere kostnaderna. Vidare har kunden en möjlighet att koppla sin solcellsanläggning eller batterilagring till Svenska Kraftnät och utnyttja möjligheten att ta del av intäkter avseende stöd- och balanstjänster..

Produktutveckling

GoSol arbetar aktivt med att undersöka möjligheten till att utöka sitt produktutbud. Bolaget gör bedömning att det finns en outnyttjad potential och goda möjligheter till produktutveckling med syfte att åtnjuta återkommande intäkter och utöka sin kundbas. Exempel på återkommande intäkter kan till exempel vara att man säljer solceller med leasing istället. Det finns betydande möjligheter att diversifiera nuvarande serviceportfölj genom att integrera smarta supporttjänster.

Målsättning

GoSols målsättning är att vara en ledande aktör i omställningen av samhället och energisystemet till 100 procent förnybar elproduktion och en elektrifierad transportsektor. För att befästa positionen som en ledande aktör arbetar ledningsgruppen för att exekvera Bolagets tillväxtstrategi och har byggt en organisation som genomsyras av ledorden kvalitet och engagemang med högt fokus på kundrelationen, teknisk kompetens och hållbarhet.

Försäljning och marknadsföring

Bolagets försäljning sker idag i södra och mellersta Sverige till privatpersoner och olika typer av företag och organisationer. Försäljning av solcellsanläggningar stod jan-sep 2023 för över cirka 70 % av Bolagets intäkter, men försäljningen av batterilagring förväntas öka framöver.

GoSol arbetar alltid med att bygga en nära relation till kunden och Bolagets leverantörer för att förstå kundens behov i syfte att kunna erbjuda ytterligare produkter och tjänster som på sikt kommer minska kundens kostnader. Vidare arbetar Bolagets med att fånga potentiella kunder i sökstadiet genom att arbeta med exempelvis Google Ads och Facebook Ads. På så sätt får Bolaget en nära relation till kunden och kan vara med på hela kundresan, från ett första samtal till att kunden kan sälja sin egenproducerade solenergi vidare.

Konkurrensfördelar

Bolagets bedömning är att man har en konkurrensfördel genom ett starkt varumärke tillsammans med en stark referensportfölj, vilket medför att nykundsanskaffning underlättas. En annan konkurrensfördel som Bolaget anses inneha är man erbjuder marknadsledande lösningar för smart energioptimering och är väl positionerat för att utnyttja starka marknadstrender inom energioptimering.

Tillväxtstrategi

GoSol befinner sig i en kraftig tillväxtfas och har sedan 2019 haft en årlig tillväxttakt om 85%. Under 2022 uppnådde Bolaget en nettoomsättning om 177 MSEK och under årets nio första månader har Bolaget redan haft en nettoomsättning om 213,5 MSEK. GoSol har byggt en effektiv och flexibel organisation bestående av mycket kompetenta medarbetare med omfattande branschfarenhet som skapar en goda förutsättningar för en fortsatt kraftig expansion. En tillväxtplan har antagits av Bolaget som redogörs mer i detalj nedan.

Nationell expansion

GoSol ser i dagsläget en betydande expansionsmöjlighet genom att etablera nya kontor i södra och mellersta Sverige för att adressera nya regioner. Uttalade regioner som man avser att expandera till i närtid är Jönköping, Örebro och Kalmar genom utvidgandet av säljkåren och teknikteam, vilket kommer möjliggöra för GoSol åta sig större projektvolym. Bolagets starka plattform och finansieringsstruktur medför följaktligen att en offensiv expansion i nya regioner möjliggörs.

Tjänste- och produktexpansion

Bolaget besitter i dagsläget starka relationer med leverantörer och underleverantörer som tillhandahåller lösningar av högsta kvaliteter, vilket har bidragit till Bolagets kompletta kunderbjudande med ett omfattande värdeerbjudande. Det starka samarbetet möjliggör för Bolaget att snabbt implementera adaptiva tjänster inom batterilagring, service och effektiva produkter som möter marknadens efterfrågan för en ökad kundnöjdhet och tillväxt, vilket har en stark potential att öka den genomsnittliga intäkten per kund.

Ett vanligt förekommande på marknaden är att erbjuda leasing av solpaneler, vilket medför att man sänker barriärnivån för den potentiella kund som funderar på att investera i solceller. Genom att minska barriären och lansera en tjänst som innefattar uthyrning av solcellsanläggningar bedömer Bolaget att man kan attrahera fler kunder och således öka intäkterna.

Anställda och organisation

GoSol har en organisation med 63 medarbetare, varav 36 anställda, 26 försäljningsagenter och en konsult. GoSol har i jämförelse med konkurrerande bolag färre antal anställda. Bolaget har ett färre antal egna installatörer som huvudsakligen arbetar som kravställare och använder sig istället huvudsakligen av kvalitetssäkrade underentreprenörer för installation av Bolagets energilösningar. Bolaget har en stark närvaro i södra Sverige med flertalet försäljningsavdelningar samt kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö. Bolagets avsikt är att i närtid öppna nya kontor i bland annat Kalmar, Örebro och Jönköping för att expandera organisationen och tillvarata föreliggande tillväxtpotentialer. GoSol har mindre lager i anslutning till respektive lokalkontor som används för att lagrhålla förbrukningsmaterial och väsentliga produkter som har lång leveranstid. I övrigt arbetar GoSol med direkta projektleveranser där produkter beställs och skickas direkt från leverantör till slutkund. Detta möjliggör en effektiv orderhantering och minskar transport- och lagerkostnader.



Fotografi 3. Några av Bolagets medarbetare i samtal på bolagets kontor.

MARKNADSÖVERSIKT

I avsnittet nedan redogörs det för marknaden där GoSol är verksam och för den politiska utvecklingen som har en betydande inverkan på marknaden. Merparten av information har hämtats från externa källor och även om GoSol har bedömt källorna som tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt GoSol är medveten om och har kunnat fastställa genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part, från vilken informationen har hämtats, har inga uppgifter medvetet utelämnats på ett sätt som skulle kunna leda till felaktighet eller vilseledande i den återgivna informationen.

Global omställning till förnybar energi

Under det senaste decenniet har en flertalet politiska beslut tagits med syfte att genomföra en omställning till förnybar energi. Två av de mest betydelsefulla internationella initiativen är Parisavtalet och European Green Deal. Parisavtalet, som antogs vid COP21 2015 utgör en global överenskommelse vars målsättning är att begränsa den globala uppvärmningen genom att reducera utsläppen av växthusgaser. European Green Deal är i sin tur EU:s strategi för att nå Parisavtalets uppsatta mål senast 2050.¹ I dagsläget härrör cirka 75% av EU:s utsläpp av växthusgaser från produktion och förbrukning av energi. För att drastiskt minska utsläppen och nå klimatneutralitet 2050 måste EU öka andelen förnybara energikällor där bland annat solcellsanläggningar kommer spela en avgörande roll.²

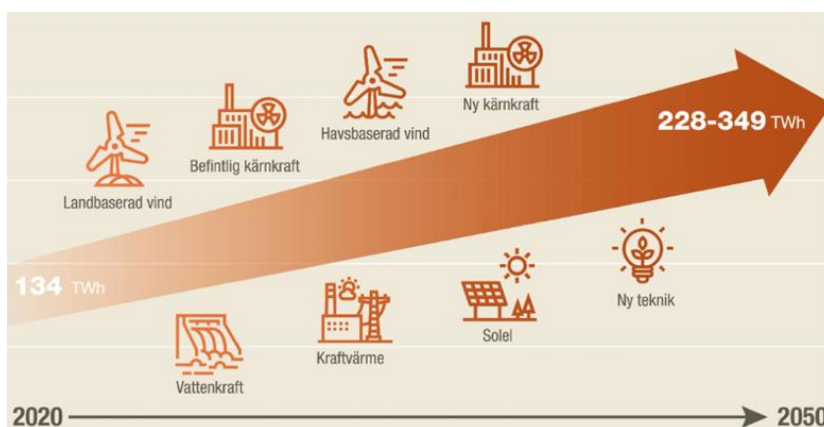
Sverige har i sin tur infört flertalet ambitiösa mål som är förenade med de globala målen och EU:s mål. Målen för den svenska energipolitiken ska bygga på samma tre grundpelare som energisamarbetet i EU och Sverige har som mål att ha en 100 procent förnybar elproduktion 2040. Den politiska forceringen som skett mot omställningen till förnybar energi har följaktligen medfört att marknaden för förnybar energi vuxit kraftigt i Sverige de senaste åren. Antal nätanslutna solcellsanläggningar i Sverige uppgick under 2022 till cirka 150 000, vilket kan jämföras med cirka 25 500 nätanslutna solcellsanläggningar 2018.³

För att nå de uppsatta målen senast 2050 behöver övergången mot förnybar energi och hållbara energilösningar ske skyndsamt. En nyckelfaktor som möjliggör denna omvandling är elektrifiering, ett teknologiskt framsteg som minskar samhällets beroende av fossila bränslen och främjar en hållbar framtid. Dessa omständigheter har i sin tur skapat avsevärda möjligheter för företag och investerare att aktivt engagera sig i den pågående omställningen.

Elektrifiering – en betydande faktor till omställningen

Sverige och Europa står följaktligen inför en historisk period av omställning till förnybar energi där elektrifiering utgör en av de mest väsentliga faktorerna för att reducera samhällets beroende av fossila bränslen.

Elektrifiering kan ske genom flertalet olika kraftslag som till exempel vindkraft, vattenkraft och solenergi. Energimyndigheten menar att det svenska elbehovet kommer öka kraftigt fram till 2050 då globala målen ska vara uppfyllda. Totalt kan det handla om ett ökat behov mellan 70 och 160 procent jämfört med dagens behov, vilket i sin tur kommer ställa krav på att företagen som verkar inom elindustrin gör nödvändiga investeringar samtidigt som det måste kombineras med nationella målsättningar samt forskning och utveckling.⁴ Sveriges och Europa står följaktligen inför en stor omställning där solenergi, elektrifiering av transporter och batterilagring kommer spela en avgörande roll för ett fossilfritt samhälle.



Bilden visar vilka kraftslag som har störst potential inom elektrifiering fram till 2050 där solenergi är ett av kraftslagen. Källa: Energimyndigheten.

¹ Europeiska Rådet: <https://www.consilium.europa.eu/sv/policies/green-deal/#:~:text=Den%20nya%20f%C3%B6rordningen%20antogs%202023,%2D%2C%20h%C3%A5llbarhets%2D%20och%20m%C3%A4rkningsskraven>.

² Europeiska Rådet: <https://www.consilium.europa.eu/sv/policies/clean-energy/>

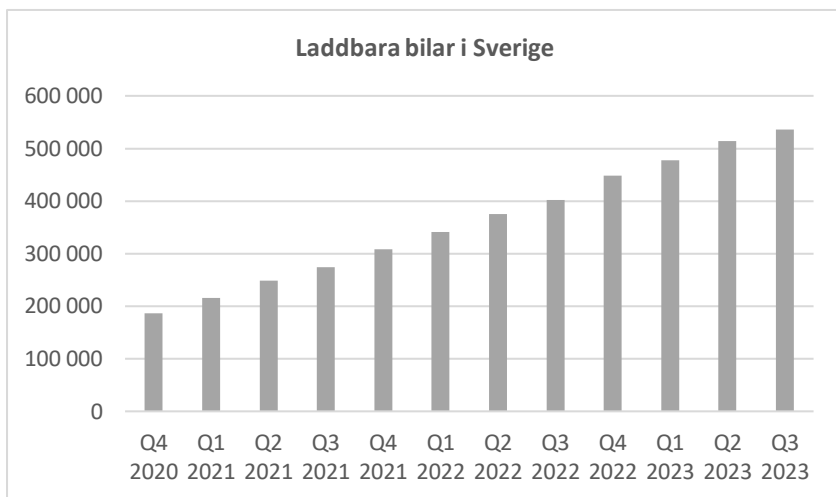
³ Energimyndigheten: <https://www.energimyndigheten.se/fomybart/solenergi/solceller/>

⁴ Energimyndigheten: <https://www.energimyndigheten.se/klimat--miljo/sveriges-elektrifiering/>

Elektrifiering av transportsektorn

Transportsektorn står för en betydande del av klimatutsläppen och inrikes transporter i Sverige stod under 2022 för en tredjedel av Sveriges totala klimatutsläpp, vilket behöver minskas kraftigt för att klimatmålen ska uppnås.⁵ För att påskynda elektrifieringen av transportsektorn tillsatte den svenska regeringen under juni 2023 en utredning med syfte att analysera och föreslå vissa åtgärder för att påskynda elektrifieringen av transportsektorn⁶ och på EU-nivå har man beslutat om ett förbud att sälja bilar och lätta lastbilar till år 2035 som inte drivs av el eller elektrobränslen.⁷

Elektrifiering av transportsektorn sker följaktligen snabbt och är en central del för att Sverige ska klara klimatmålen. Elbilsmarknaden har haft en signifikant tillväxt senaste åren och med det har behovet av laddinfrastruktur ökat kraftigt. Tillväxten har medfört att efterfrågan av laddinfrastruktur idag är högre än utbyggnaden vilket medför en fortsatt ökad tillväxttakt inom laddinfrastruktur.⁸ I Sverige förväntas antalet laddbara fordon uppgå till cirka 3 miljoner 2030, vilket kan jämföras med 530 000 laddbara fordon i dag.⁹



Bilden visar utvecklingen av antalet laddbara bilar i Sverige mellan Q4 2021 – Q3 2023. Källa: Elbilsstatistik.

Genom Bolagets erbjudanden inom laddinfrastruktur i kombination med den ökade efterfrågan är bedömningen att elektrifiering av fordonssektorn starkt kommer att bidra till Bolagets fortsatta tillväxt.



Fotografi 4. Av Bolaget installerad ladd-infrastruktur med fabrikat Zaptec Pro

⁵ Naturvårdsverket: <https://www.naturvardsverket.se/data-och-statistik/klimat/sveriges-utslapp-och-upptag-av-vaxthusgaser/#:~:text=Inrikes%20transporter%20motsvarar%20ungef%C3%A4r%20en.13%2C6%20miljoner%20ton%20koldioxid%20vivalenter.>

⁶ Riksdagen: https://www.riksdagen.se/sv/dokument-och-lagar/dokument/kommitteberattelse/utredningen-om-att-undanroja-hinder-for_hbb2li04/

⁷ Energimyndigheten: <https://www.energimyndigheten.se/klimat--miljo/sveriges-elektrifiering/>

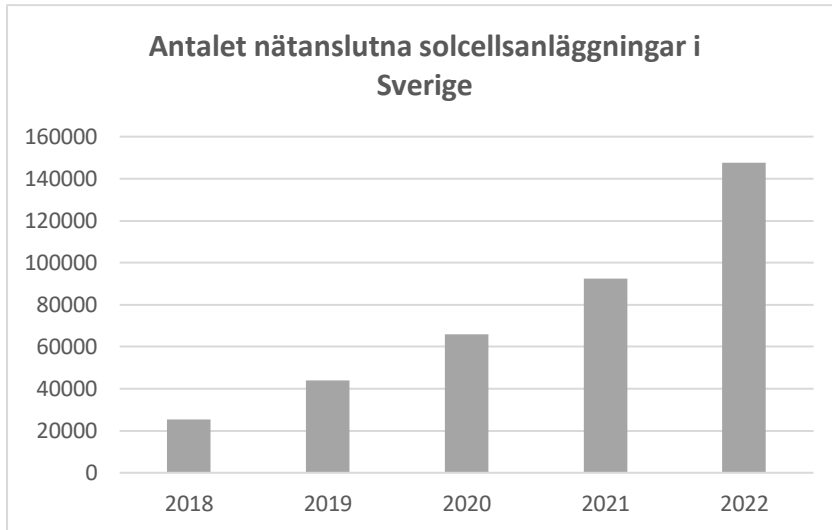
⁸ Naturvårdsverket: <https://www.naturvardsverket.se/annesomraden/klimatomstallningen/klimatklivet/resultat-i-olika-branscher-2022/>

⁹ Elbilsstatistik: <https://www.elbilsstatistik.se/>

Solcellsmarknaden i kraftig tillväxt

Marknaden för solceller har historiskt dominerats av installation av solcellsanläggningar på villatak och kommersiella tak. En kraftig drivkraft för marknaden är den starka elektrifieringstrend som just nu pågår i kombination med högre elpriser. Under 2022 fördubblades antalet installerade solcellsanläggningar jämfört med 2021 och det driftsattes 55 000 solcellsanläggningar.¹⁰

För privatpersoner tenderar solcellsanläggningar att öka värdet på fastigheten samtidigt som driftkostnaden minskas och att fastigheten minskar klimatutsläppen. El som producerats från solen utgör runt 1 procent av Sveriges totala elförbrukning, vilket kan jämföras med Tyskland där man producerar runt 10 gånger mer solet per invånare.¹¹



Bilden visar antalet nätanslutna solcellsanläggningar i Sverige under perioden 2018 – 2022. Källa: Energimyndigheten.

Batterilagring – en förutsättning för elektrifieringen

Batterilagring är en förutsättning för att samhället ska klara av en omställning där elnätet blir alltmer väderberoende. Det finns följaktligen ett stort behov av en ökad energilagring för att uppnå flexibilitet som krävs. Under kommande femårsperiod bedöms batterier, framför allt litiumjonbatterier, vara den dominerande energilagringsformen i Sverige. Närmsta åren förväntas också tillväxttakten av batterier som ansluts till elsystemet att öka kraftigt. I kombination med ett högt elpris har intresset för att utnyttja möjligheten med energilagring ökat kraftigt för såväl företag som privatpersoner.¹²

Skattereduktioner och bidrag

I Sverige infördes skattereduktion för grön teknik den 1 januari 2021 och innebär ett skatteavdrag om 50 procent för installation av system för lagring av egenproducerad elenergi samt installation av laddningspunkt till elfordon. Därtill finns ett skatteavdrag för installation av nätanslutet solcellssystem om 20 procent. För bostadsrättsföreningar, organisationer och företag finns ett bidrag för laddningsstationer till elbilar där bidraget kan täcka upp till 50 procent av kostnaderna.

Trender i marknaden

Med hållbarhet som en stark trend i kombination med skattereduktioner och bidrag har intresset för solenergi ökat för de svenska hushållen, vilket har ökat efterfrågan kring solceller och syns inte minst på tillväxten av antalet nätanslutna solcellsanläggningar ovan

Sveriges elbehov ökar kontinuerligt samtidigt som man på både svensk och EU-nivå antagit ambitiösa mål där elektrifieringen spelar en avgörande roll för en hållbar framtid. De politiska besluten och det ökade elbehovet är en stark marknadstrend som även framgent förväntas vara en starkt bidragande orsak till fortsatt marknadstillväxt.

Konkurrenter

Marknaden för solenergi och fossilfri el är en konkurrensutsatt marknad där flertalet små aktörer som har liknande utbud som GoSol. GoSols kunderbidande liknar på många sätt sina konkurrenters. GoSol försöker särskilja sitt kunderbidande med hög nivå av service och kvalitet i installationer vilket sammantaget gör att GoSol inte enbart behöver konkurrera med pris. Samtidigt återfinns stora bolag som till exempel Vattenfall AB och E.ON Sverige AB på marknaden. Internationell är marknaden också konkurrensutsatt men ses emellertid som positivt då det driver marknadens utveckling och hjälper till att uppnå de globala målen till 2050.¹³

¹⁰ Solcellskollen: <https://www.solcellskollen.se/blogg/nytt-rekordar-for-solceller-och-batteriutbyggnaden-under-2022-och-sa-utvecklades-priserna>

¹¹ Solkompaniet: <https://solcellerparmarken.se/solenergi-pa-stark-frammarsch-i-sverige-men-hopplost-efter-tyskland/>

¹² Svenska Kraftnät: <https://www.svk.se/siteassets/om-oss/rapporter/2022/rapport-ru-energilager.pdf>

¹³ Energimyndigheten: <https://www.energimyndigheten.se/klimat--miljo/sveriges-elektrifiering/>

Marknad- och projektvolatilitet

Den långsiktiga marknadstrenden där Gosol verkar är stark. Däremot fluktuerar marknaden mycket på kvartalsbasis och för enskilda år. Ofta på grund av yttre faktorer som Gosol inte kan påverka. Exempel på marknadsfaktorer är förändringar i elpris, säsongsvariationer, ränteläget samt det allmänna konjunkturläget. Politiska beslut och förändringar i bidragssystem för solceller, laddboxar och batterier har också stor påverkan på efterfrågan av företagets produkter och tjänster. Upprepade nyhetsinslag om solceller eller höga elpriser ger ofta en stor och momentan ökning av efterfrågan.

För att sålda anläggningar ska kunna färdigställas och faktureras, inom estimerad tid, måste ett antal projektfaktorer vara uppfyllda. Material- och komponentbrist, frakt- och logistikproblem, besvärliga väderförhållanden som mycket snö eller kraftigt snöfall, långa handläggningstider hos nätägare eller bygglovshandläggare är alla projektfaktorer som kan medföra att en stor del av projektportföljen inte kan färdigställas inom prognostiserad tid, utan kraftigt försenas.

Marknad- och projektfaktorer har stor påverkan på företagets omsättning och resultat. Särskilt stor påverkan har dessa faktorer på enskilda kvartalsbokslut. Enskilda kvartal kommer att sticka ut där redovisad omsättning och resultat ligger betydligt, lägre eller högre, än vad mer långsiktiga trender och givna prognoser visar.

Orderbok är anläggningar som sålts, där en offert accepterats, men ännu inte blivit installerad. Ju större orderbok desto svårare är det att prognostisera hur förutsättningarna kommer vara vid installationsdagen. En lång orderstock innebär alltså en större genomföranderisk. Ofta skiljer sig marknadssituationen åt från när anläggningen såldes till när anläggningen installeras. När orderboken är stor kommer resultat och omsättning i stor utsträckning att präglas av hur marknadssituationen såg ut flera kvartal tidigare. Branschföretag har olika stora orderböcker vilket försvårar jämförelser mellan företag och bidrar till att göra det svårare att dra stora slutsatser av enskilda kvartalsrapporter.

Gosol är medvetna om marknad- och projektvolatiliteten men tänker långsiktigt. Företaget fokuserar inte på enskilda kvartal eller kortsiktiga upp- eller nedgångar i aktiekursen utan företagsledningen och styrelse vill se att långsiktigt ägande i Gosol ska premieras.



Fotografi 5. Inifrån ett av bolagets lager vid utkörning till projekt inför installation.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Nedanstående styrelse är vald vid extra bolagsstämma den 15 september 2023.

Namn	Styrelseledamot sedan	Befattning	Oberoende i förhållande till större ägare	Oberoende i förhållande till Gosol Group och ledningen	Aktieinnehav, inkluderat genom bolag
Hans Jacobsson	2023/ 09/15	Styrelseordförande	Ja	Ja	299 825
Jimmy Stensson	2023 /09/15	Styrelseledamot	Nej	Nej	15 890 725
Anna Frick	2023 /09/15	Styrelseledamot	Ja	Ja	0
Martin Tornhill	2023/09/15	Styrelseledamot	Nej	Nej	13 132 335

BESKRIVNING AV STYRELSEN

Hans Jacobsson – Styrelseordförande

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan Göteborg

Född 1967

Oberoende i förhållande till GoSol, bolagsledningen och större aktieägare

Tidigare erfarenhet av börsnoteringar, förvärv, kapitalanskaffningar, investor relations och styrelsearbete. Sitter i flertalet börsnoterade styrelser samt har varit aktiv ibland annat Tura Group ABs omvända förvärv och företagsförvärv inom bland annat Thinc Collective AB samt Lohilo Foods AB.

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i Thinc Collective AB (publ.), Zinzino AB (publ.), Tura Group AB (publ), Lohilo Foods AB (publ.), ledamot i Nowa Kommunikation AB, Rönnbacken Ventures AB, suppleant i Whyfinder AB samt diverse uppdrag inom Thinc Collective koncernens bolag.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren:

Styrelseordförande i Dalsspira Mejeri AB (publ.), Superfruit Scandinavia AB (publ.), B8 Sverige AB (publ.), ledamot i Tangiamo Touch AB (publ.), Premium Snacks AB (publ.), samt diverse avslutade uppdrag inom Thinc Collective koncerns bolag.

Innehav i Gosol Group: 299 825

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Think Collective AB och Rönnbacken Ventures AB.

Jimmy Stensson – Styrelseledamot och VD

Utbildning: Civilingenjör – Uppsala universitet

Född: 1983

Inte oberoende i förhållande till GoSol, bolagsledningen och större aktieägare.

Grundade tillsammans med Nils Hensch Gosol Energi AB 2018. Tidigare positioner inom Vattenfall.

Övriga uppdrag: Ägare och styrelseledamot i Winborgen Holding AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga uppdrag avslutade inom de senaste fem åren.

Innehav i Gosol Group: 15 890 725

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Winborgen Holding AB

Anna Frick - Styrelseledamot

Utbildning: Magisterexamen marknadsföring och finans, Handelshögskolan i Stockholm

Född: 1968

Oberoende i förhållande till GoSol och bolagsledningen och större aktieägare.

Lång erfarenhet som styrelseledamot i noterade bolag med bl a erfarenhet av noteringar (Lohilo Foods, Leo Vegas Medhelp Care) ett antal kapitalanskaffningar samt exits (Leo Vegas, A3Allmänna, Nordnet).

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Fortnox AB (publ.) Svea Bank AB, Zinzino AB (publ.), Medhelp Care AB (publ.), AFO AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren

Styrelseledamot i Leo Vegas AB (publ), Cell Impact AB (publ), Lohilo Foods AB (publ.), Sensec Holding AB (publ.), Transfer Group AB (publ.), Odd Molly International AB (publ.), Frisq Holding AB (publ.), A3 Allmänna AB (publ.) Target Aid AB, Above Agency AB.

Innehav i Gosol Group: Innehar inga aktier

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: AFO AB

Martin Tornhill – Styrelseledamot och Regionansvarig Syd

Utbildning: Civilingenjör – Lunds universitet

Född: 1996

Inte oberoende i förhållande till GoSol, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenhet av ledning och styrelsearbete i Gosol Energi AB.

Övriga uppdrag: Ägare och styrelseledamot i Östra Kaniks Jordbruks Aktiebolag.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga

Innehav i Gosol Group: 13 132 335

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Östra Kaniks Jordbruks Aktiebolag

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Jimmy Stensson, se under styrelse.

Nils Heno - CFO

Utbildning: Civilingenjör, Kandidatexamen – Uppsala universitet

Född: 1983

CFO för GoSol sedan start.

Grundade tillsammans med Jimmy Stensson Gosol Energi AB 2018. Tidigare positioner inom Energimyndigheten.

Övriga uppdrag: Ägare och styrelseledamot i ETSIGN AB

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga

Innehav i Gosol Group: 15 890 725

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Etsign AB

Albin Gullberg – Regionansvarig Väst

Utbildning: Högskoleingenjör - Chalmers

Född: 1995

Erfarenhet av ledning och styrelsearbete i Gosol Energi AB.

Övriga uppdrag: Ägare och styrelseledamot i Gullberg Performance AB

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga

Innehav i Gosol Group: 9 654 365

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Gullberg Performance AB

Revisor

BDO Göteborg AB, med auktoriserad revisor Katarina Eklund som huvudansvarig revisor, valdes vid extra bolagsstämma i GoSol den 15 september 2023.

Ersättningar till styrelse

Styrelseordförande erhåller 3 prisbasbelopp. Styrelsens oberoende ledamot erhåller 2 prisbasbelopp. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag för styrelseordförande eller någon av styrelseledamöterna.

Ersättningspolicy till ledning

Styrelsen har i uppgift att årligen överse ersättning till Gosol Groups ledning. Gruppen har för avsikt att erbjuda en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetens till Gosol Group. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen.

VD har en månadslön om 50 000 SEK per månad med en uppsägningstid om 6 månader. CFO har en månadslön om 50 000 SEK med en uppsägningstid om 6 månader. Både VD och CFO har dessutom rätt till individuell årsbonus baserat på företagets resultat och utveckling. Årsbonus är beräknad för att uppgå till 10-20 procent av den anställdes årslön förutsatt att företaget nått upp till ställda finansiella mål.

Övrig information om styrelsen och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation) under de senaste fem åren i egenskap av medlem av förvaltning, lednings eller kontrollorgan eller annan ledande befattning.

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 Gosol Groups styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Gosol Groups styrelse. Gosol Group är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

GoSol har inte under de senaste trettiosex (36) månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden som styrelsen bedömt kunna få betydande effekt på GoSols eller Gosol Groups finansiella ställning eller lönsamhet.

Informationspolicy

Gosol Groups 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 Gosol Groups 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. Gosol Energy Group AB lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.gosol.se samt www.spotlightstockmarket.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Gosol Groups huvudkontor.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE I GOSOL ENERGY GROUP AB

Nedan beskrivs Gosol Groups aktie och ägarförhållande. Enligt Gosol Groups bolagsordning ska bolagets aktiekapital uppgå till minst 5 000 000 SEK och högst 20 000 000 SEK och antalet aktier ska vara minst 62 500 000 stycken och högst 250 000 000 stycken. Det finns totalt 84 275 167 aktier i Gosol Group. Det finns ett aktieslag. Aktiekapitalet uppgår per dagen för detta Memorandum till 6 666 635 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,08 SEK. Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämman.

Samtliga aktier i Gosol Group har emitterats i enlighet med svensk lag och samtliga emitterade aktier är fullt betalda samt, undantaget de åtaganden som beskrivs under "Lock-up avtal", 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 Gosol Groups aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktiekapital och dess utveckling

Nedanstående tabell visar historiska förändringar i Gosol Groups aktiekapital sedan Gosol Group bildades den 16 maj 2023

Tidpunkt	Händelse	Förändring i aktiekapital (SEK)	Förändring i antalet aktier	Aktiekapital efter förändringen (SEK)	Antalet aktier efter förändringen	Kvotvärde (SEK)	Aktiepris
2023-05-16	Bolagsbildning	500 000	6 320 667	500 000	6 320 667	0,08	
2023-09-15	Apportemission	6 166 635	77 954 500	6 666 635	84 275 167	0,08	1,35

Lock-up avtal

Jimmy Stensson, Nils Heno, Martin Tornhill och Albin Gullberg har ingått ett så kallat lock-up avtal och inte avyttra aktier under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdag på Spotlight Stock Market. Totalt är cirka 64,4 % av totalt utestående aktier under ovan nämnda lock-up förbindelse. Utöver lock-up förbindelser finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

Utdelningspolicy

Målet är att utdelningen över tid ska uppgå till mellan 25 och 50 procent av resultatet efter skatt. Samtidigt ska utdelningsnivån anpassas till bolagets strategi, investeringsmöjligheter, finansiella ställning, andra finansiella mål och risker som styrelsen anser vara relevanta.

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

Del-Exit inför notering

Utöver att Renewable Ventures Nordic AB, via det helägda dotterbolaget Pep Securities AB, förvärvat aktier i GoSol för cirka 10 MSEK har även professionella investerare, bland annat Lednil AB, Berno Invest AB samt Yellow Jaguar AB, förvärvat aktier i Gosol. Förvärv motsvarar sammanlagt 30 % av aktierna i Gosol Energi AB och har sålts av grundarna till Gosol Energi AB. Förvärv var ett villkor för att genomföra efterföljande transaktion med RVNs dotterbolag och möjliggjorde för grundarna att frigöra kapital men samtidigt behålla kontrollen över Bolaget som Gosol Groups största ägare.

Ägarförhållande

Ägare	Antal aktier	Kapital	Röster
Etsign AB, Nils Henoeh	15 890 725	18,86%	18,86%
Winborg Holding AB, Jimmy Stensson	15 890 725	18,86%	18,86%
Östra Kaniks Jordbruks Aktiebolag, Martin Tornhill	13 132 335	15,58%	15,58%
Gullberg Performance AB, Albin Gullberg	9 654 365	11,46%	11,46%
Pep Securities AB, Marcus Bonsib (VD)	7 495 625	8,89%	8,89%
Quantum Leben AG	3 178 145	3,77%	3,77%
Lednil AB, Peter Lindell	1 499 125	1,78%	1,78%
Berno Invest AB, Sara Lindell	1 499 125	1,78%	1,78%
Yellow Jaguar, Günther Mårder	1 319 230	1,57%	1,57%
Öresund Growth Partner AB, Jens Olsson	1 079 370	1,28%	1,28%
Övriga	13 636 397	16,17%	16,17%
Totalt	84 275 167	100,00%	100,00%

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Gosol Energi AB följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Gosol Energi ABs finansiella information för räkenskapsåren 2021 och 2022 är från reviderade årsredovisningar samt för jan-sep 2023 av revisor översiktligt granskade resultat och balansräkningar med tillhörande kassaflöde.

Avsnittet visar även kortfattad finansiell information om Gosol Energy Group AB som utgör moderbolaget.

Proforman som har upprättats nedan för jan-sep 2023 och per 2023-09-30 för Gosol Energy Group AB, visar förvärvseffekterna av Gosol Energy Groups förvärv av Gosol Energi AB och är översiktligt granskad av revisorn. I framtiden kommer förvärvet att redovisas som ett omvänt förvärv enligt principerna som beskrivs nedan och som även presenteras i proforman nedan.

Finansiell information avseende Gosol Energi AB

Nedan följer en kortfattad finansiell information avseende Gosol Energi AB. Nedan tabeller är översiktligt granskade av Gosol Groups revisor.

Resultaträkning och balansräkning med kassaflödesanalys i sammandrag för Gosol Energi AB

	Översiktligt granskade	Översiktligt granskade	Reviderade	Reviderade
Resultaträkning	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2021-01-01
TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
Nettoomsättning	213 238	117 712	177 222	73 908
Övriga rörelseintäkter	297	66	75	13
Summa rörelseintäkter	213 535	117 778	177 296	73 921
Råvaror och förnödenheter	-143 803	-97 641	-144 086	-55 870
Övriga externa kostnader	-16 454	-7 362	-11 176	-7 112
Personalkostnader	-20 953	-9 139	-14 419	-8 335
Av- och nedskrivningar	-24	-4	-13	-13
Övriga rörelsekostnader	-141	-70	-102	-21
Summa rörelsekostnader	-181 377	-114 217	-169 795	-71 351
Rörelseresultat	32 158	3 561	7 501	2 570
Finansiella poster	31	-7	-6	-8
Resultat efter finansiella poster	32 189	3 554	7 495	2 561
Bokslutsdispositioner	-8 335	-889	-1 956	-664
Beräknad skatt	-5 151	-499	-1 209	-410
Periodens resultat	18 703	2 166	4 330	1 487

Balansräkning TSEK	Översiktligt granskade	Översiktligt granskade	Reviderade	Reviderade
	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
Materiella anläggningstillgångar	160	36	27	40
Finansiella anläggningstillgångar	36	36	36	36
Summa anläggningstillgångar	196	72	63	76
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror	7 243	1 404	4 045	1 817
Summa omsättningstillgångar	7 243	1 404	4 045	1 817
Kundfordringar	22 376	22 098	12 841	5 585
Övriga fordringar	18	447	202	0
Upparbetat men ej fakturerad intäkt	3 868	8 013	6 795	971
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	426	55	232	73
Summa kortfristiga fordringar	26 687	30 613	20 071	6 630
Kassa och bank	24 430	8 565	15 877	3 939
Summa kassa och bank	24 430	8 565	15 877	3 939
Summa tillgångar	58 556	40 654	40 057	12 462
Aktiekapital	65	50	50	50
Övrigt tillskjutet kapital	0	0	0	0
Annat Eget kapital inklusive periodens resultat	18 707	5 440	7 604	3 274
Summa Eget kapital	18 772	5 490	7 654	3 324
Obeskattade reserver	11 740	2 337	3 405	1 449
Avsättningar	1 057	960	542	960
Summa obeskattade reserver och avsättningar	12 797	3 297	3 947	2 409
Leverantörsskulder	8 391	11 938	9 878	2 500
Aktuella skatteskulder	5 736	937	1 119	490
Övriga kortfristiga skulder	3 224	4 817	3 237	2 586
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	1 283	12 816	11 323	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 352	859	2 898	1 153
Summa kortfristiga skulder	26 986	31 367	28 456	6 729
Summa eget kapital och skulder	58 556	40 155	40 057	12 462

	Översiktligt granskade	Reviderade	Reviderade	Reviderade
Kassaflöde	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2021-01-01
(TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
Resultat efter finansiella poster	32 189	3 554	7 495	2 561
Justering för poster som inte ingår i kassaflöde	539	4	-405	580
Skatt	-535	-499	-580	-368
Ökning/minskning varulager	-3 198	413	-2 229	-1 817
Kundfodringar	-9 535	-16 512	-7 256	-4 522
Övriga fodringar	2 918	-7 471	-6 185	95
Leverantörsskulder	-1 487	9 439	7 378	1 769
Övriga kortfristiga skulder	-4 599	15 200	13 720	893
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 294	4 127	11 938	-807
Materiella anläggningstillgångar	-157	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-36
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-157	0	0	-36
Utbetald utdelning	-7 600	0	0	0
Nyemission	15	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 585	0	0	0
Periodens kassaflöde	8 552	4 127	11 938	-843
Likvida medel vid periodens början	15 877	3 939	3 939	4 782
Likvida medel vid periodens slut	24 430	8 565	15 877	3 939
Förändring av likvida medel	8 552	4 626	11 938	-843

Principer för redovisningen

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har införlivats i underlaget via hänvisning till reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022. Den historiska finansiella informationen för 2021 och 2022 i form av årsredovisningar har reviderats av Gosol Energis dåvarande revisor med ansvarig revisor Ghassan Suleiman. Finansiell information för jan-sep 2023 och per 2023-09-30 har översiktligt granskats av nuvarande revisor.

De senaste två årsredovisningarna finns att ladda ner på www.gosol.se

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet bedöms vara tillräckligt för att möta Gosol Groups nuvarande och framtida åtaganden under de första 12 månaderna efter notering. Verksamheten genererar starkt positivt kassaflöde och har en stark kassa.

Omsättning och resultat

Siffror inom parentes avser föregående period. Nettoomsättningen under januari till september 2023 ökade med cirka 81,1 % till 213,5 (117,7) MSEK. Tillväxten har drivits av en starkt ökad efterfråga på solcellsinstallationer men även ökad försäljningen av batterier.

Resultatet efter finansiella poster för januari till september 2023 uppgick till 32,2 MSEK (3,5) vilket motsvarar en marginal om cirka 15 %. Det kraftigt ökade resultatet beror på en kombination av den ökade nettoomsättningen samt lägre inköpskostnader för solceller.

Det finns inga långfristiga skulder i Bolaget.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 18,7 (2,2) MSEK. Resultatet belastas med bokslutsdispositioner som uppgick till 8,3 (0,9) MSEK under perioden samt skatt som uppgick till 5,1 MSEK.

Eget kapital och skulder

Bolagets egna kapital uppgick per den 30 september till 18,8 MSEK, vilket motsvarar ett värde på 0,22 kronor per aktie beräknat på antal aktier, dvs 84 275 167 aktier. Bolaget har inga långfristiga skulder.

Investeringar

Bolaget har främst investerat i viss lageruppbbyggnad. Varulager uppgår per sista september 2023 till 7,2 MSEK (1,4).

Finansiell ställning och kassaflöde

Balansomslutning

Bolagets totala balansomslutning uppgick till 58,5 MSEK (40,2) per 30 september 2023. Kundfordringar uppgick till cirka 22,4 MSEK (22,1). Kortfristiga skulder uppgick per samma datum till 27,0 MSEK (31,4).

Kassaflöde

GoSols kassaflöde under perioden januari till september uppgick till cirka 8,5 MSEK (4,1). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16,3 MSEK (4,1). Utdelning genomfördes under perioden om 7,6 MSEK (0). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 24,4 MSEK (8,6).

Soliditet

Soliditeten per 2023-09-30 var 48,0 % (18,1 %). Den förbättrade soliditeten är i sin helhet hänförlig till det förbättrade resultatet. Nettoskulden uppgick per sista september 2023 till -24,1 MSEK och är uteslutande banktillgodohavanden.

Personal

Medelantalet anställda uppgick per den sista september 2023 till 38.

Förväntat utfall 2023

Nettoomsättningen och resultatutfallet för perioden januari-september 2023 har varit mycket starkt, främst på grund av att året inleddes med en exceptionellt stor orderbok från 2022. Resultatet har även gynnats av minskade inköspriser under året. Första halvåret 2023 fokuserade företaget på att korta ner leveranstiderna. Under sommaren och tidig höst inträffade sedan en större inbromsning på marknaden vilket ledde till minskade försäljningsvolym. Försäljningen har sedan, främst pådriven av efterfrågan av batterier och stödtjänster, succesivt ökat igen men försäljningstappet under sommaren kommer sannolikt resultera i ett svagare Q4 2023 jämfört med årets tidigare kvartal.

Förväntat utfall för helåret 2023 bedöms av företagsledning och styrelse att hamna i nivån 250 - 270 mkr i nettoomsättning. Omsättningen påverkas samtidigt mycket av väderförhållandena där både is och snöfall kan medföra längre installationstider eller att flera solcellsinstallationer kan komma att behöva senareläggas.

Väsentliga händelser under perioden januari till september 2023

Bolaget genomförde den 24 augusti 2023 en kontant utdelning om 7,6 MSEK till Bolagets ägare.

Renewable Ventures Nordic 3 AB (numera Gosol Energy Group AB) signerade den 28 augusti 2023 ett förvärsavtal om att förvärva Gosol Energi AB. I övrigt har inga väsentliga händelser skett.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret perioden januari till september 2023

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Nyckeltal ¹⁴	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
Rörelseintäkter	213 535	117 778	177 296	73 921
Rörelseresultat efter finansiella poster	32 189	3 554	7 495	2 561
Vinstmarginal	15,1%	3,0%	4,2%	3,5%
Soliditet	48,0%	18,1%	25,9%	35,9%
Antal aktier, periodens utgång	84 275 167 ¹⁵	-	-	-
Resultat per aktie, SEK	0,38	0,04	0,09	0,03
Kassa bank, KSEK	24 430	8 565	15 877	3 939

¹⁴ Alla nyckeltal förutom antalet aktier avser Gosol Energi AB

¹⁵ Antalet aktier avser aktier i Gosol Energy Group AB, eftersom bolaget inte existerade 2022 anges de som noll i jämförelsesiffrorna.

Förändring av eget kapital 2021-12-31 GOSOL ENERGI AB

(TSEK)	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets ingång	50	763	1 024	1 837
Balanseras i ny räkning		1 024	-1 024	0
Årets resultat			1 487	1 487
Vid årets utgång	50	1 787	1 487	3 324

Förändring av eget kapital 2022-12-31 GOSOL ENERGI AB

(TSEK)	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets ingång	50	1 787	1 487	3 324
Balanseras i ny räkning		1 487	-1 487	0
Årets resultat			4 330	4 330
Vid årets utgång	50	3 274	4 330	7 654

Nettoskuldsättning GOSOL ENERGI AB

(TSEK)	2023-09-30
(A) Kassa och Bank	24 430
(B) Andra likvida medel	0
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	24 430
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	26 687
(F) Kortfristiga bankkulder	0
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	26 986
(I) Summa kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	26 986
(J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I)-(E)-(D)	-24 131
(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)	-24 131

Finansiell information avseende Gosol Energy Group AB

Nedan följer en kortfattad finansiell information avseende Gosol Energy Group AB, som är moderbolaget i koncernen efter genomförd transaktion med omvänt förvärv av Gosol Energi AB. Gosol Energy Group AB bildades 16 maj 2023 under namnet Renewable Ventures Nordic 3 AB. Gosol Energy Group AB har under perioden fram till sista september 2023 inte bedrivit någon verksamhet förutom att tidigare varit dotterbolag till Renewable Ventures Nordic AB. Gosol Energy Group AB följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning och balansräkning i sammandrag för Gosol Energy Group AB. Nedan tabeller är översiktligt granskade av Gosol Groups revisor.

Resultaträkning	2023-01-01
TSEK	2023-09-30
Nettoomsättning	0
Övriga rörelseintäkter	0
Summa rörelseintäkter	
Råvaror och förnödenheter	0
Övriga externa kostnader	-70
Personalkostnader	0
Av- och nedskrivningar	0
Listningskostnad	0
Övriga rörelsekostnader	0
Summa rörelsekostnader	-70
Rörelseresultat	-70
Finansiella poster	0
Resultat efter finansiella poster	-70
Bokslutsdispositioner	0
Beräknad skatt	0
Periodens resultat	-70

Balansräkning**2023-09-30**

Materiella anläggningstillgångar	
Finansiella anläggningstillgångar	50
Summa anläggningstillgångar	50

Varulager	
Färdiga varor och handelsvaror	0
Summa omsättningstillgångar	0

Kundfodringar	
Övriga fodringar	105 239
Upparbetat men ej fakturerad intäkt	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	244
Summa kortfristiga fodringar	105 483

Kassa och bank	136
Summa kassa och bank	136

Summa tillgångar 105 669

Aktiekapital	500
Övrigt tillskjutet kapital	
Annat Eget kapital inklusive periodens resultat	105 169
Summa Eget kapital	105 669

Obeskattade reserver	0
Avsättningar	0
Summa obeskattade reserver och avsättningar	0

Leverantörsskulder	0
Aktuella skatteskulder	0
Övriga kortfristiga skulder	0
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0
Summa kortfristiga skulder	0

Summa eget kapital och skulder 105 669

Proformaredovisning

Den 28 augusti 2023 offentliggjorde Renewable Ventures Nordic 3 AB att bolaget ingått avtal om att förvärva Gosol Energi AB, vilket genomfördes via ett omvänt förvärv. Renewable Ventures Nordic 3 AB har ändrat namn till Gosol Energy Group AB efter den genomförda transaktionen. Förvärvet finansierades genom nyemitterade aktier i Renewable Ventures Nordic 3 AB. Proformaredovisningen som beskriver en hypotetisk situation har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översiktlig illustration avseende hur Renewable Ventures Nordic 3 ABs förvärv av GoSol skulle kunna ha påverkat Renewable Ventures Nordic 3 ABs resultaträkning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 om förvärvet av GoSol hade genomförts per den 1 januari 2022. Proformaredovisningen har inte avsikten att beskriva Renewable Ventures Nordic 3 AB koncernens verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Renewable Ventures Nordic 3 AB koncernens faktiska resultat och finansiella ställning om förvärvet hade genomförts vid ovan nämnd tidpunkt och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Renewable Ventures Nordic 3 AB koncernens framtida resultat eller finansiella ställning. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerade räkenskaperna. Proformaredovisningen har tagits fram med utgångspunkt i information som finns i Renewable Ventures Nordic 3 AB respektive Gosol Energis finansiella rapporter i enlighet med vad som presenteras nedan.

Bakgrund

Den totala köpeskillingen för förvärvet uppgår till 105 MSEK och erläggs genom en riktad nyemission av 77,9 miljoner stycken aktier i Renewable Ventures Nordic 3 AB till säljarna av GoSol. Kursen i den riktade emissionen har, genom förhandlingar på armlängds avstånd med säljarna fastställts till ca 1,35 SEK per aktie. Värderingen om 105 MSEK fastställdes efter diskussion mellan styrelsen i Renewable Ventures Nordic 3 AB och säljarna till GoSol. I fastställande av värdering har beaktats GoSols tillväxt senaste tre åren, vinsten samt Bolagets starka balansräkning och inga långfristiga lån. Värderingen efter förvärvet uppgår till 113,5 MSEK baserat på priset per aktie om 1,35 SEK.

Redovisningsmässigt betraktas transaktionen som ett omvänt förvärv, vilket innebär att redovisningen ska upprättas som om GoSol har förvärvat Renewable Ventures Nordic 3 AB. Det omvända förvärvet av GoSol Energi bedöms ha en betydande och direkt påverkan på Renewable Ventures Nordic 3 ABs framtida resultat och finansiella ställning och en proformaredovisning har därför upprättats. Proformaredovisningen har upprättats för Gosol Energy Group AB som bildades i samband med förvärvet

Syftet med proformaredovisningen

Syftet med proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som transaktionen skulle kunna ha haft på Renewable Ventures Nordic 3 AB koncernens konsoliderade balans- och resultaträkning för helåret 2022 och de första nio månaderna 2023 som om transaktionen genomförts med avseende på resultaträkningen per den 1 januari 2022 och med avseende på balansräkningen per 2022-12-31 och 2023-09-30 med GoSol verksamhet i fokus samt de få kostnader Renewable Ventures Nordic 3 AB haft under samma period. Investerare bör vara medvetna om att den hypotetiska finansiella ställningen och det hypotetiska resultatet som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från hur motsvarande information hade sett ut i verkligheten om transaktionerna skett vid ett tidigare tillfälle. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Bolagsbeskrivningen.

Utformning av proformaredovisningen

Både Renewable Ventures Nordic 3 AB och GoSol tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Proforman med avseende på resultaträkningen är gjord med antagandet att Renewable Ventures Nordic 3 AB förvärvade GoSol 2022-01-01. Vi använder detta datum för att illustrera att GoSol inkluderas i proforman under hela perioden 2022-01-01 - 2022-12-31 trots att ingen verksamhet fanns i Renewable Ventures Nordic 3 AB under denna period. Proformaredovisningen med avseende på balansräkningen är upprättad som om förvärvet gjordes per 2021-12-31. Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 samt enligt K3, vilket är i enlighet med hur rapportering av räkenskaperna kommer ske framgent.

Eftersom det som tidigare nämnt rör sig om ett omvänt förvärv där det förvärvande bolaget inte är rörelsedrivande så klassar vi inte förvärvet som ett rörelseförvärv som genererar en goodwillpost. Därmed blir den redovisningsmässiga effekten av förvärvet en listningskostnad som är av engångskaraktär och läggs mot koncernresultaträkningen under det fiktiva 2022 räkenskapsåret.

Proformaresultaträkning har sin utgångspunkt i:

- Gosol Energi ABs resultaträkning för räkenskapsåret 2022, som upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning är reviderad. Resultaträkningen för perioden 2023-01-01 – 2023-09-30 som är översiktligt granskad av revisor.
- Renewable Ventures Nordic 3 AB startade upp först 2023 så det enda som finns med i proforman är listningskostnaden. Resultaträkningen 2023-01-01 – 2023-09-30 är översiktligt granskad av revisor.

Proformabalansräkningen per den 30 september 2023 har sin utgångspunkt i:

- GoSols balansräkning per 2023-09-30 är översiktligt granskad av revisor
- Renewable Ventures Nordic 3 ABs balansräkning per 2023-09-30 är översiktligt granskad av revisor

Preliminär förvärvsanalys

- Proformaredovisningen har upprättats som att Gosol Energi redovisningsmässigt har förvärvat RVN 3. Förvärvet bedöms vara ett omvänt förvärv då kontrollen över RVN 3 till följd av förvärvet till övervägande del har övergått till de tidigare aktieägarna i Gosol Energi. Köpeskillingen i samband med omvänt förvärv fastställs baserat på vad det hade kostat Gosol Energi att förvärva RVN 3. För proformaändamål så har förvärvsanalysen upprättats baserat på den 31 december 2021. Detta medför att förvärvsanalysen är preliminär och kommer att ändras.

Förvärvsanalys

Renewable Ventures Nordic 3 AB

Förvärvsdatum 2021-12-31

Köpeskilling (tkr)	105 239
Totalt koncernvärde	113 771
Andel som ägare avhänder	8 533
Aktiekapital (tkr)	500
Upparbetad förlust (tkr)	-70
<hr/>	
Eget kapital 2022-09-30 (tkr)	430
Listningskostnad ¹⁶	8 103

Proformajusteringar beskrivs i not till proformaresultaträkning och proformabalansräkningar nedan.

¹⁶ Listningskostnad om -8,1 mkr avser mellanskillnaden av värdet i det rörelsedrivande bolaget som de tidigare ägarna av det legala dotterföretaget avhänder sig till ägarna av det legala moderföretaget, och det egna kapitalet i det legala moderföretaget om 0,4 mkr

	Översiktligt granskade	Reviderad	Översiktligt granskade	
Proformaresultaträkning	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01
TSEK	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31
	RVN 3	Gosol	Proforma justeringar	Proforma
Nettoomsättning	0	177 222		177 222
Övriga rörelseintäkter	0	75		75
Summa rörelseintäkter	0	177 296	0	177 296
Råvaror och förnödenheter	0	-144 086		-144 086
Övriga externa kostnader	0	-11 176		-11 176
Personalkostnader	0	-14 419		-14 419
Av- och nedskrivningar	0	-13		-13
Listningskostnad	0	0	-8 103 ¹⁷	-8 103
Övriga rörelsekostnader	0	-102		-102
Summa rörelsekostnader	0	-169 795	-8 103	-177 898
Rörelseresultat	0	7 501	-8 103	-602
Finansiella poster	0	-6	0	-6
Resultat efter finansiella poster	0	7 495	-8 103	-608
Bokslutsdispositioner	0	-1 956	0	-1 956
Beräknad skatt	0	-1 209	0	-1 209
Periodens resultat	0	4 329	-8 103	-3 774

¹⁷ Listningskostnad om -8,1 mkr avser mellanskillnaden av värdet i det rörelsedrivande bolaget som de tidigare ägarna av det legala dotterföretaget avhänder sig till ägarna av det legala moderföretaget, och det egna kapitalet i det legala moderföretaget om 0,4 mkr

Proformaresultaträkning	Översiktligt granskade	Översiktligt granskade		Översiktligt granskade
	2023-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-30
	RVN 3	Gosol	Proforma justeringar	Proforma
Nettoomsättning	0	213 238		213 238
Övriga rörelseintäkter	0	297		297
Summa rörelseintäkter	0	213 535	0	213 535
Råvaror och förnödenheter	0	-143 803	0	-143 803
Övriga externa kostnader	-70	-16 454	0	-16 525
Personalkostnader	0	-20 953	0	-20 953
Av- och nedskrivningar	0	-24	0	-24
Övriga rörelsekostnader	0	-141	0	-141
Summa rörelsekostnader	-70	-181 377	0	-181 447
Rörelseresultat	-70	32 158	0	32 088
Finansiella poster	0	31	0	31
Resultat efter finansiella poster	-70	32 189	0	32 119
Bokslutsdispositioner	0	-8 335	0	-8 335
Beräknad skatt	0	-5 151	0	-5 151
Periodens resultat	-70	18 703	0	18 633

Proformabalansräkning	Översiktligt granskad	Översiktligt granskad	2023-09-30	2023-09-30	Översiktligt granskad
	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-30
	RVN 3	Gosol	Proforma justering	Proforma justering	Proforma
Materiella anläggningstillgångar		160			160
Finansiella anläggningstillgångar	50	36	105 239	-105 239 ¹⁸	86
Summa anläggningstillgångar	50	196	105 239	-105 239	246
Varulager					
Färdiga varor och handelsvaror	0	7 243			7 243
Summa omsättningstillgångar	0	7 243	0	0	7 243
Kundfodringar		22 376			22 376
Övriga fodringar	105 239	18	-105 239 ¹⁹		18
Upparbetat men ej fakturerad intäkt		3 867			3 867
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	244	426			670
Summa kortfristiga fodringar	105 482	26 687	-105 239	0	26 930
Kassa och bank	136	24 430			24 566
Summa kassa och bank	136	24 430	0	0	24 566
Summa tillgångar	105 668	58 556	0		58 985
Aktiekapital	500	65		-65 ²⁰	500
Övrigt tillskjutet kapital		0			0
Annat Eget kapital inklusive periodens resultat	105 168	18 707	0	-105 174 ²¹	18 702
Summa Eget kapital	105 668	18 772	0	-105 239	19 202
Obeskattade reserver	0	11 740			11 740
Avsättningar	0	1 057			1 057
Summa obeskattade reserver och avsättningar	0	12 797	0	0	12 797
Leverantörsskulder	0	8 391			8 391
Aktuella skatteskulder	0	5 736			5 736
Övriga kortfristiga skulder	0	3 224			3 224
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	0	1 283			1 283
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	8 352			8 352
Summa kortfristiga skulder	0	26 986	0	0	26 986
Summa eget kapital och skulder	105 668	58 556	0		58 985

¹⁸ När emissionen slutförs flyttar fordran upp till innehav i Gosol Energi på 105 mkr där den sedan elimineras.

¹⁹ Se ovan

²⁰ Aktiekapital elimineras

²¹ Resultateffekten av listningskostnaden adderas. Justeringen av balanserat resultat om 97 mkr avser nettoeffekten av emission, listningskostnad och eliminering av innehav i dotterbolag och aktiekapital

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmänt

Gosol Energy Group AB, 559434-5851, är ett publikt bolag som bildades i Sverige den 16 maj 2023. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Gosol Groups registrerade adress är Telefonvägen 30, 126 26 Hägersten.

Regelverk

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

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

Anslutning till Euroclear Sweden

Gosol Group 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 Gosol Group som är av väsentlig karaktär.

Intressekonflikter

Såvitt styrelsen känner till finns det inga kända intressekonflikter i eller omkring Gosol Group.

Väsentliga Investeringar

Under 2022 och 2023 har Gosol Group inte haft några väsentliga investeringar och det finns inga väsentliga investeringar inplanerade.

Lån och ansvarsförbindelser

Bolaget har 1,7 MSEK i checkräkningskredit hos SEB, varav 0 MSEK är utnyttjat. Lämnade säkerheter för checkräkningskrediten är personlig borgen från Nils Heno och Jimmy Stensson.

Väsentliga Avtal

Bolaget har olika typer av avtal. De huvudsakliga typerna av avtal är kundavtal, leverantörsavtal, underentreprenörsavtal samt samarbetsavtal. Merparten av avtalen bedöms inte som väsentliga då respektive avtalsvärde är litet i relation till Bolagets nettoomsättning. Avtal som kan betraktas som väsentliga är samarbetsavtal med Boo Energi och Stockholm Exergi samt leverantörsavtal med Aprilice AB, Rexel och KP Energy.

Väsentliga materiella tillgångar

Utöver varulager har bolaget också 3 fordon som de äger. Vidare har bolaget ca 20 fordon som de leasar.

Immateriella rättigheter

Gosol Group innehar per dagen för detta Memorandum inte några registrerade patent. Gosol Group har varumärkesregistrerat GOSOL ENERGI hos Patent och Registreringsverket (PRV) per 2023-10-30.

Avtal och transaktioner med närstående

Det finns inga avtal eller transaktioner med närstående.

Incitamentsprogram

Det finns inga incitamentsprogram.

Försäkringar

Gosol Group har försäkringar som är väl anpassade till verksamhet och ändamål.

Bemyndigande

Det finns inga bemyndiganden om nyemission eller liknande.

Tendenser

Styrelsen bedömer att Gosol Group 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 Gosol Groups framtidsutsikter.

RISKFAKTORER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på GoSols verksamhet, finansiella ställning och resultat, påverka GoSols framtidsutsikter, eller medföra att värdet på Gosol Groups 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 GoSols 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 Gosol Group uppmanas därför att, utöver den information som ges i Memorandumet, göra en egen bedömning av potentiella riskfaktorer och deras betydelse för GoSols framtida utveckling.

Bransch- och konjunkturutveckling

Bolagets verksamhet bedrivs enbart i Sverige och är till viss mån utsatt för påverkan från konjunktursvängningar och branschutveckling. Faktorer som är utanför Bolagets kontroll, såsom politiska beslut, fluktuation i utbud och efterfrågan, samt generella konjunktursvängningar, har potential att negativt påverka Bolagets resultat och finansiella ställning.
Sannolikhet att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Politiska beslut och lagstiftning

Bolagets verksamhet påverkas av politiska beslut och lagstiftning på både svensk och EU-nivå. Inom EU har en rad olika förordningar antagits med syfte att underlätta den **gröna omställning** i EU, vars slutmål är klimatneutralitet senast 2050. De senaste åren har ett antal beslut tagits som har haft en positiv effekt på Bolagets verksamhet. I Sverige infördes skattereduktion för grön teknik den 1 januari 2021 och innebär ett skatteavdrag om 50 procent för installation av system för lagring av egenproducerad elenergi samt installation av laddningspunkt till elfordon och skatteavdrag för installation av nätanslutet solcellssystem höjdes den 1 januari 2023 från 15 till 20 procent. Skulle politiska beslut tas, på svensk eller EU-nivå, som påverkar nuvarande lagstiftning eller skatteförmåner negativt finns en eventuell risk att efterfrågan på GoSols produkter kan komma att minska, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.
Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Konkurrenssituation

Inom affärsområdet där Bolaget verkar finns det många aktörer med liknande eller annan teknik vilket leder till en hög konkurrens. Bolagets bedömning är att man har en konkurrensfördel genom att erbjuda marknadsledande lösningar för smart energioptimering och att Bolaget är väl positionerat för att utnyttja de starka marknadstrenderna mot smarta byggnader och energioptimering. Det finns en risk att marknaden kan komma att föredra en konkurrents produkter eller att en konkurrent utvecklar nya lösningar som anses vara bättre än Bolagets, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.
Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Motpartsrisk

Det finns inom ramen för Bolagets verksamhet en risk att man kan drabbas av kundförluster där en kund visar sig vara oförmögen att betala. GoSol utför kreditövervakning för att i möjligaste mån undvika en situation där en kund inte erlägger betalning. Skulle en händelse uppstå där Bolaget drabbas av omfattande kundförluster och att kunder inte erlägger betalning, skulle detta kunna ha en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.
Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Produktansvar

Bolaget tillhandahåller produkter från välkända och etablerade leverantörer och garanterar hög kvalitet och bra garantier. Eventuella fel i Bolagets produkter kan emellertid föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Uppstår skador som orsakats av Bolagets produkter finns en risk att Bolaget kan bli ansvarig för dessa skador, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.
Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Leverantörer

GoSol är i hög grad beroende av sina leverantörer för att effektivt kunna förse marknaden med produkter. I händelse av att ett eller fler signifikanta leverantörssamarbeten skulle avbrytas, skulle detta medföra en nödvändighet för Bolaget att identifiera och etablera nya leverantörssamarbeten. Om en sådan situation skulle inträffa finns en risk att Bolagets kostnader kan komma att öka. I händelse av att Bolaget inte snabbt finner en lämplig ersättare till en förlorad leverantör skulle Bolagets verksamhet potentiellt kunna drabbas av ett temporärt stopp i försäljningen, vilket skulle kunna innebära förlorade intäkter och ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

En ytterligare aspekt att beakta vid upphörande av leverantörssamarbeten är risken för att kunder kan söka alternativ hos konkurrenter som kan möta deras behov. Ett sådant scenario skulle potentiellt kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: låg

Försäljnings- och tillväxtrisker

Bolagets tillväxt är i hög grad beroende av anskaffning av nya kunder där GoSol är beroende av sitt anseende på marknaden, vilket även är viktigt för att behålla existerande kunder. Skador på anseendet kan orsakas av klagomål från kunder eller negativ publicitet förknippat med Bolaget. Om Bolagets anseende på marknaden väsentligt försämras, eller om Bolaget misslyckas med anskaffning av nya kunder, skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Lagerrisk

Bolaget står inför en betydande expansionsfas och således är det nödvändigt att upprätthålla stabila lagernivåer för att effektivt tillgodose marknaden efterfrågan. Vid händelse av att Bolagets anseende på marknaden skulle försämras eller om kunder av någon anledning väljer att inte köpa Bolagets produkter finns det en inkuransrisk, vilket skulle påverka Bolaget resultat negativt. Vidare är det en risk om Bolaget inte lyckas upprätthålla en lagernivå för att möta marknaden efterfrågan, vilket skulle kunna medföra förlorade intäkter och ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: låg

Potentiella väsentliga tvister hänförliga till processer

Bolaget är till och från inblandad i tvister gällande fodringar gentemot kunder och/eller fodringar från leverantörer. För närvarande har GoSol 3 kundfodringar som kan komma att slutregleras via domstol om kund inte uppfyller betalningsskyldighet. Vad gäller tvist med leverantörer har GoSol också 2-3 pågående tvister som kan komma att slutregleras via domstol. Ingen potentiell tvist bedöms som väsentlig då tvistat värde är litet i relation till Bolagets nettoomsättning. Sådana tvister kan dock vara tidskrävande och kan eventuellt medföra negativa effekter för Bolaget. Vid ett sådant inträffande kan händelsen ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Efterlevnad av GDPR

Inom ramen för sin verksamhet behandlar GoSol personuppgifter och det är av stor betydelse att behandling av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. GoSol omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). Om Bolaget inte uppfyller de krav som framgår av GDPR kan Bolaget drabbas av sanktioner, vilket kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: låg

Valutarisk

Framtida intäkter för GoSol kan vara föremål för påverkan av valutakursförändringar. För närvarande genereras försäljningsintäkterna i SEK, medan inköpen huvudsakligen görs i EUR. Eftersom växelkursen för utländska valutor varierar i förhållande till den svenska kronan, finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: hög
Negativa konsekvenser för GoSol: medel

Risk för finansieringsbehov

Bolagets strategiska utvecklingsplaner och marknadsinvesteringar medför ökade ekonomiska åtaganden. Dessutom kräver Bolagets verksamhet en hög kapitalbindning i form av lager eller andra insatsvaror. Det föreligger en potentiell risk att den planerade expansionsstrategin inte ger önskat resultat, vilket potentiellt kan medföra ett framtida behov av kapital. I en sådan händelse, särskilt under mindre gynnsamma marknadsförhållanden, finns även en risk för att en kapitalanskaffningsprocess inte genomförs framgångsrikt. Skulle en sådan händelse inträffa kan det medföra att Bolagets expansionsplaner inte kan fullföljas, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: låg
Negativa konsekvenser för GoSol: hög

Beroende av enskilda nyckelpersoner

GoSol är en medelstor organisation med 36 medarbetare, inklusive cirka 20 försäljningsagenter och en konsult, vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner som har en lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Förlust av lednings- eller nyckelpersoner skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets affärsstrategi och kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Sannolikheten att risken inträffar: medel
Negativa konsekvenser för Gruppen: medel

AKTIERELATERADE RISKER

Handel på Spotlight Stock Market

Bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en så kallad reglerad marknad, utan ska följa mindre omfattande lagar och regelverk. Sådana lagar och regelverk är företrädesvis anpassade efter små- och medelstora tillväxtbolag, varför en investering i ett bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market är förknippad med en högre risk än en investering i bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Gosol Group: medel

Aktierelaterad risk

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. Aktier som handlas på Spotlight Stock Market har generellt sett lägre omsättning än aktier som handlas på en reglerad marknad. En investering i aktier kan både minska och öka i värde, varför det föreligger risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls.

Omsättningen i Gosol Groups aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurs kan från tid till annan vara stort. Utvecklingen av marknadspriset för Gosol Groups aktie beror på såväl bolagsspecifika händelser som händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även påverka aktiens volatilitet. Bolagsspecifika händelser är bland annat hänförliga till kvartalsvariationer. Händelser hänförliga till kapitalmarknaden är bland annat allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte visar sig hållbar, vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens marknadspris.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Gosol Group: medel

Framtida försäljning av aktier

Väsentliga försäljningar av aktier som initieras av ägare med betydande aktieinnehav, styrelseledamöter, personer i ledande befattningar inom Gosol Group, eller om det råder en förväntan på marknaden om att sådan försäljning kan inträffa, liksom en allmän uppfattning om att en nyemission kommer att genomföras, har potential att negativt påverka aktiekursen för Gosol Groups aktier.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Gosol Group: medel

Utspädning i samband med framtida emissioner

Gosol Group kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller emission av aktierelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa ytterligare kapital för finansiering av Bolagets verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än befintliga aktieägare. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Gosol Group samt vinsten per aktie. Om nyemissioner behöver genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, alternativt uppgår till stora belopp kan sådana utspädningseffekter komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Gosol Groups aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen och aktiens marknadspris.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Gosol Group: medel

Utdelning på aktier

Bolagets verksamhet är under utveckling och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt riskerar ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Gosol Group enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Gosol Groups aktier.

Sannolikheten att risken inträffar: medel

Negativa konsekvenser för Gosol Group: medel

Betydande aktieägares inflytande

Nuvarande största ägare i Gosol Group, Jimmy Stensson och Nils Heno, kommer sannolikt även fortsättningsvis utöva betydande inflytande över de frågeställningar som kräver aktieägarnas godkännande, inklusive exempelvis val av styrelseledamöter, en eventuell ökning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen samt samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, av Gosol Groups tillgångar. Vidare kommer Jimmy Stensson och Nils Heno ha möjlighet att förhindra förändringar i kontrollen över Gosol Group och i övrigt kunna vidta åtgärder som gynnar Jimmy Stensson och Nils Heno, men som inte nödvändigtvis är till fördel för övriga aktieägare. Intressekonflikter mellan Jimmy Stensson och Nils Heno å ena sidan och Gosol Group eller övriga aktieägare å andra sidan kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare kan marknadspriset på Gosol Groups aktie sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Gosol Group, särskilt om sådan försäljning sker av Jimmy Stensson och Nils Heno.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Negativa konsekvenser för Gosol Group: medel

BOLAGSORDNING

- § 1. Företagsnamn**
Aktiebolagets företagsnamn är Gosol Energy Group AB (publ).
- § 2. Säte**
Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.
- § 3. Verksamhet**
Bolaget ska, direkt eller indirekt via bolag, bedriva verksamhet inom solenergi och hållbara energisystem. Verksamheten omfattar projektledning, projektering, installation samt handel med energiteknik, äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.
- § 4. Aktiekapital**
Aktiekapitalet ska vara lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.
- § 5. Antal aktier**
Antalet aktier ska vara lägst 62 500 000 stycken och högst 250 000 000 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 högst 1 revisorssuppleant. 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 ska följande ärenden behandlas:
1. Val av ordförande.
 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 resultat och balansräkningen.
 - 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 av revisor.
 10. Annat ärende, som ska 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 ska vara kalenderår.
- § 12. Avstämningsförbehåll**
Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

ADRESSER

Kontakt

Gosol Energy Group AB

Telefonvägen 30
126 26 Hägersten
www.gosol.se
info@gosol.se

Marknadsplats

Spotlight Stock Market
Klarabergsviadukten 63, 9tr
101 23 Stockholm
+46(0)8-511 68 000
www.spotlightstockmarket.com

Revisor

BDO Göteborg AB med ansvarig revisor Katarina Eklund
Lilla Badhusgatan 2
411 21 Göteborg

Kontoförande institut

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