

Renewcell genomför en riktad nyemission om 3 333 333 nya aktier till svenska och internationella institutionella investerare och tillförs därigenom en bruttolikvid på cirka 240 miljoner kronor

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER I ANNAT LAND DÄR PUBLICERINGEN, DISTRIBUTIONEN ELLER OFFENTLIGGÖRANDET SKULLE VARA OTILLÅTEN ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

Styrelsen för Re:NewCell AB (publ) ("Renewcell" eller "Bolaget") har, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 16 maj 2023 och med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, beslutat att genomföra en riktad nyemission av 3 333 333 nya aktier till en teckningskurs om 72 kronor per aktie till svenska och internationella institutionella investerare (den "Riktade Nyemissionen"). Teckningskursen har fastställts genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomförts av Nordea Bank Abp, filial i Sverige ("Nordea") och Pareto Securities AB ("Pareto" och tillsammans med Nordea, "Managers"). Den Riktade Nyemissionen tecknades av ett antal svenska och internationella institutionella investerare samt befintliga aktieägare, däribland H&M Group, Girincubator AB (via det närstående bolaget Girindus Investments AB), Handelsbanken Fonder, AMF Fonder och Storebrand Fonder.

Det bookbuilding-förfarande som tillkännagavs av Bolaget tidigare idag har slutförts. Styrelsen för Renewcell har beslutat att genomföra en riktad emission av 3 333 333 aktier, till en teckningskurs om 72 kronor per aktie, vilket därmed tillför Bolaget cirka 240 miljoner kronor före transaktionskostnader.

Likviden från den Riktade Nyemissionen kommer huvudsakligen att användas för att finansiera driftskostnader för en längre upprampning av produktionen (delvis till följd av branden i mars 2023), ytterligare rörelsekapitalbehov och ökade kapitalutgifter. Det är styrelsens bedömning att den Riktade Nyemissionen täcker Bolagets finansieringsbehov, utan behov av ytterligare nyemissioner, för att slutföra upprampningen av produktionen i Renewcell 1 till 60 000 ton i det första skedet och sedan till 120 000 ton i ett senare skede. Bedömningen görs med beaktande av den försenade uppstartsprocessen och att den nuvarande upprampningstakten av produktionen går långsammare än förväntat och under förutsättning att inga ytterligare oväntade negativa händelser inträffar som utdragna produktionsstopp, tekniska produktionsbegränsningar eller andra liknande händelser.

Till följd av den Riktade Nyemissionen kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 3 333 333 från 37 366 216 till 40 699 549. Den Riktade Nyemissionen innebär en utspädning på cirka 8,2 procent av antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat som antalet nyemitterade aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter den Riktade Nyemissionen). Aktiekapitalet kommer att öka med 85 074,77 kronor från 953 676,70 kronor till 1 038 751,47 kronor.

Inför den Riktade Nyemissionen har styrelsen även övervägt möjligheten att anskaffa kapital genom en företrädesemission men konkluderade att en företrädesemission skulle vara betydligt mer tidskrävande och medföra betydligt högre kostnader och ökad exponering för potentiell marknadsvolatilitet jämfört med den Riktade Nyemissionen. Med tanke på den volatilitet på marknaden som har konstaterats under 2022, och som fortfarande pågår under 2023, bedömde styrelsen att en företrädesemission också skulle kräva en betydande garantiteckning från ett garantikonstium, vilket skulle medföra merkostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av vederlag som betalas ut för en sådan garantiteckning. Om Bolaget skulle genomföra en företrädesemission, som är mer tidskrävande, skulle upprampningen av Renewcell 1 till 60 000 ton i första skedet och sedan 120 000 ton i senare skede fördröjas ytterligare, vilket i sin tur skulle leda till en motsvarande fördröjning av intäktsgenerering, som sedan skulle kunna leda till ytterligare behov av extern finansiering. Bolaget har dragit slutsatsen att en försenad upprampning inte ligger i aktieägarnas intresse. Till skillnad från en företrädesemission kan den Riktade Nyemissionen även bredda och stärka aktieägarbasen och förse Bolaget med nya aktieägare, vilket styrelsen anser vara till stor nytta för Renewcell.

Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen gjort bedömningen att en Riktad Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt var det mest fördelaktiga alternativet för Renewcell och i Bolagets samtliga aktieägares bästa intresse. Eftersom teckningskursen i den Riktade Nyemissionen fastställdes genom ett bookbuilding-förfarande på marknadsmässiga villkor, bedömer styrelsen att teckningskursen återspeglar aktuellt marknadsvärde och efterfrågan.

Förlängning av revolverande kreditfacilitet

Bolaget innehar en så kallad revolverande kreditfacilitet (eng. *Revolving Credit Facility*) ("RCF") om 150 miljoner kronor utgiven av ett banksyndikat bestående av Nordea, BNP Paribas och Svensk Exportkredit (SEK). RCF:en, som Bolaget utnyttjat till fullo, skulle ursprungligen förfalla i oktober 2023 men har nu förlängts på ursprungliga villkor, initialt till april 2024. Efter utgången av första kvartalet 2023 ställdes ytterligare en RCF ut till Bolaget om 75 miljoner kronor av samma banksyndikat (den "Nya RCF:en"), vilket ger Bolaget ett totalt tillgängligt belopp under RCF:en och den Nya RCF:en om 225 miljoner kronor. Per idag har Bolaget utnyttjat 37,5 miljoner kronor av den Nya RCF:en. Det utnyttjade beloppet under den Nya RCF:en ska återbetalas i oktober 2023 eller när Bolaget genomför en nyemission, beroende på vilken av dessa händelser som inträffar tidigast. Efter den Riktade Nyemissionen har banksyndikatet gått med på att förlänga perioden för återbetalning av det utnyttjade beloppet under den Nya RCF:en under vissa villkor, inklusive att Bolaget erhåller den önskade bruttolikviden i den Riktade Nyemissionen.

Lock-up

I samband med den Riktade Nyemissionen har Bolaget åtagit sig att, med vissa undantag, till förmån för Managers, inte emittera ytterligare aktier för en period om 180 kalenderdagar efter likviddagen i den Riktade Nyemissionen.

Rådgivare

I samband med den Riktade Nyemissionen har Bolaget anlitat Nordea som Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner och Pareto som Joint Bookrunner. Advokatfirman Vinge KB agerar juridisk rådgivare till Bolaget och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB agerar juridisk rådgivare till Sole Global Coordinator och Joint Bookrunners.

Kontakter

Patrik Lundström

VD

patrik.lundstrom@renewcell.com

076 183 47 17

Toby Lawton

Finanschef

toby.lawton@renewcell.com

070 242 29 47

Om Renewcell

Re:NewCell AB (publ) ("Renewcell") grundades 2012 av forskare vid KTH i Stockholm. Det är ett flerfaldigt prisbelönt sustaintechbolag baserat i Sverige. Renewcells vision är att göra modeindustrin cirkulär.

Genom sin patenterade process kan Renewcell återvinna cellulosabaserat textilavfall, som utslitna bomullskläder eller produktionsspill, till ett högkvalitativt nytt material kallat CIRCULOSE®. Fast Company utsåg Renewcell till en av världens mest innovativa företag 2021 och TIME Magazine inkluderade CIRCULOSE® på listan över världens 100 bästa uppfinningar 2020.

Renewcells aktie handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, med kortnamn RENEW och ISIN-kod SE0014960431. FNCA Sweden AB är Certified Adviser, +46(0)8-528 00 399, info@fnca.se.

Denna information utgör insiderinformation som Re:NewCell AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2023-06-30 00:45 CEST.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller ett erbjudande, eller en inbjudan avseende ett erbjudande, att förvärva eller teckna aktier som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara olaglig innan registrering, undantag från registrering eller kvalificering under sådan jurisdiktions värdepapperslagstiftning. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte

godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den Riktade Nyemissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri 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 häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, 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.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); (ii) "high net worth entities" etc. som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften; eller (iii) sådana andra personer som sådan investering eller investeringsaktivitet lagligen kan riktas till enligt Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier i den Riktade Nyemissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Bolaget eller Bolagets aktier, vilken inte har verifierats av Managers. Managers agerar för Bolagets räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Managers är inte ansvarig gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls dess kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Informationen i detta meddelande får inte vidarebefordras eller distribueras till någon annan person och får över huvud taget inte reproduceras. Varje vidarebefordran, distribution, reproduktion eller avslöjande av denna information i dess helhet eller i någon del är otillåten. Att inte följa dessa anvisningar kan medföra en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende den Riktade Nyemissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egenundersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta meddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget 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 pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget 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 pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk.

Denna information är sådan information som Re:NewCell AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2023-06-30 00:45 CEST.

Bifogade filer

Renewcell genomför en riktad nyemission om 3 333 333 nya aktier till svenska och internationella institutionella investerare och tillförs därigenom en bruttolikvid på cirka 240 miljoner kronor