

# Inbjudan till teckning av aktier i OXE Marine AB (publ)



## NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att teckningsrätternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 22 november 2024; eller
- senast den 19 november 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav på depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## NOTERA VIDARE ATT FÖRETRÄDESEMISSIONEN HAR ETT LÄGSTA OCH ETT HÖGSTA BELOPP (EN S.K. "LÄGSTA-EMISSION")

För att Företrädesemissionen ska genomföras förutsätts att antalet aktier och aktiekapitalet i OXE Marine AB ökar med ett visst lägsta antal/belopp. Om den lägsta gränsen inte uppnås kommer Företrädesemissionen inte att genomföras. Om den lägsta gränsen inte uppnås kommer samtliga betalade tecknade aktier ("BTA") att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av aktier i Företrädesemissionen kommer att återbetalas till tecknarna. Notera att vare sig den likvid som erlagts för teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som har förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna. Enligt beslutet för Företrädesemissionen ska aktiekapitalet i OXE Marine AB öka med lägst 5 140 220,35 SEK och högst 6 681 933,67 SEK genom utgivande av lägst 171 428 572 aktier och högst 222 845 378 aktier. Detta innebär att om teckning (med eller utan företrädesrätt) av aktier motsvarande minst 60 MSEK inte erhålls, det vill säga lägst 171 428 572 aktier, kommer beslutet om Företrädesemissionen att falla och Företrädesemissionen kommer således inte att fullföljas. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden överstigande Företrädesemissionens lägstabelopp, dock villkorade av att rekapitaliseringen genomförs utan väsentliga avvikelser. Om Företrädesemissionen inte fullföljs kommer inga nya aktier att emitteras eller levereras, även om teckningsrätter har förvärvats genom betalning. Om Företrädesemissionen inte fullföljs kommer teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market således att vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som har förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna. Om Företrädesemissionen inte fullföljs kommer BTA att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av aktier i Företrädesemissionen att återbetalas. Återbetalningen av erlagd likvid kommer att göras till respektive innehavare av BTA vid tiden för återbetalning, vilken beräknas infalla åtta bankdagar efter sista teckningsdag.

## PROSPEKTET GODKÄNDES AV FINANSINSPEKTIONEN DEN 6 NOVEMBER 2024

Prospektet är giltigt i upp till 12 månader efter datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när Prospektet inte längre är giltigt.

# VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

## Vissa definitioner

Detta sekundäremissionsprospekt ("**Prospektet**") har upprättats med anledning av OXE Marine AB:s (publ) erbjudande av aktier med företrädesrätt för befintliga ägare ("**Erbjudandet**" eller "**Företrädesemissionen**"). Med "**OXE**" eller "**Bolaget**" avses OXE Marine AB (publ), org.nr 556889-7226. Med ("**Euroclear**") avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Alla belopp anges i amerikanska dollar ("**USD**"), svenska kronor ("**SEK**") eller Euro ("**EUR**") om inte annat anges. Med förkortningen "**KUSD**", "**KSEK**" eller "**KEUR**" avses tusen amerikanska dollar, tusen svenska kronor respektive tusen Euro. Med "**MUSD**", "**MSEK**" eller "**MEUR**" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner svenska kronor respektive miljoner Euro.

## Registrering av Prospektet

Prospektet har den 6 november 2024 godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investorer bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129. Aktierna har inte registrerats och kommer inte registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Aktierna har inte rekommenderats, godkänts eller underkänts av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappers- eller tillsynsmyndighet. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Prospektet och att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Prospektet får inte distribueras i eller offentliggöras till länder där distribution eller offentliggörande förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i ett sådant land.

## Marknadsinformation och viss framåtriktad information

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation samt viss information som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande

Framåtriktade uttalanden baseras på vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet aktuella förhållanden. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## Risker

All information som lämnas i Prospektet bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i OXE:s aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i OXE och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

## Twist och tillämplig lag

För twist med anledning av Prospektet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden gäller svensk rätt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig och eventuella tvister ska avgöras av svensk domstol.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Utvald historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Redeye Aktiebolag ("**Redeye**") och legal rådgivare är Moll Wendén Advokatbyrå AB ("**Moll Wendén**"), vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Redeye och Moll Wendén från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") är emissionsinstitut avseende Prospektet.

## **INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

SAMMANFATTNING .....	2
RISKFÄKTORER.....	9
INBJUDAN TILL TECKNING AV NYA AKTIER I OXE.....	19
BAKGRUND OCH MOTIV .....	20
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	22
VERKSAMHETSBEKRIVNING.....	30
KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION.....	33
STYRELSE, LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE OCH REVISOR .....	37
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	40
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION .....	44
LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDEN .....	47
ADRESSER .....	48

## SAMMANFATTNING

### Introduktion och varning

<i>Inledning och varningar</i>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet, kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
<i>Emittenten och värdepapperen</i>	<p>Bolaget: OXE Marine AB (publ) org.nr 556889-7226 Adress: Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm Webbplats: <a href="http://www.oxemarine.com">www.oxemarine.com</a> LEI-kod (identifieringskod för juridisk person): 549300MM3NFTH3M7CP61 Aktiernas kortnamn: OXE ISIN-kod aktie: SE0009888613</p>
<i>Behörig myndighet</i>	<p>Det är Finansinspektionen, Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens telefonnummer är +46 (0)8 408 980 00 och Finansinspektionens e-post är <a href="mailto:prospekt@fi.se">prospekt@fi.se</a>. Finansinspektionens webbplats är <a href="http://www.fi.se">www.fi.se</a>.</p> <p>Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 6 november 2024.</p>

### Nyckelinformation om emittenten

<i>Vem är emittent av värdepapperen?</i>	<p>Bolaget OXE Marine AB (publ) är ett publikt aktieföretag bildat i Sverige med handelsbeteckningen OXE Marine AB. Bolagets org.nr är 556889-7226 och dess identifieringskod för juridisk person (LEI) är 549300MM3NFTH3M7CP61. Bolaget har sitt säte i Ängelholm, Sverige. Bolagets associationsform regleras av aktieföretagslagen (2005:551) och Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med svensk rätt.</p> <p>OXE tillverkar dieseldrivna utombordsmotorer genom att omkonfigurera standardiserade dieselmotorblock från fordonsindustrin för marint bruk. Bolaget tillverkar utombordsmotorer i effektspannet 150–200 hk ("OXE200-familjen") och 225–300 hk ("OXE300-familjen"). OXE200-familjen tillverkas också som inombordsmotor. Monteringen av motorerna sker hos OXE:s dotterbolag i Albany, Georgia, USA, och hos produktionspartners i Liatorp, Sverige, och Tcew, Polen. Bolaget grundades 2012 och noterades på Nasdaq First North Growth Market 2017.</p> <p>Bolaget hade per den 30 september 2024 ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part. Såvitt styrelsen i OXE känner till, föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.</p> <p>Nedan listas de aktieägare vars innehav överstiger 5 procents ägande per den 30 september 2024, med därefter kända förändringar.</p>
--	---

### Ägarstruktur OXE per den 30 september 2024

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel
PSP Stockholm AB (Outdoor Network)	71 719 962	21,5 %
Theodor Jeansson Jr.	46 896 851	14,0 %
Per Lindberg	30 668 887	9,2 %
Christian von Koenigsegg med närstående	30 375 005	9,1 %
Arne Andersson	21 158 233	6,3 %
Övriga befintliga aktieägare	133 449 129	39,9 %
<b>Summa</b>	<b>334 268 067</b>	<b>100 %</b>

Styrelsen består idag av styrelseordförande Jonas Wikström, och styrelseledamöterna Martin Polo och Jon Lind. Bolagets verkställande direktör är Paul Frick. Därtill finns följande personer i ledningsgruppen: Lenny Jensen, CTO, samt Jeremy Davis, CCO.

Bolagets revisor är BDO Mälardalen AB, med den auktoriserade revisorn Carl-Johan Kjellman som huvudansvarig revisor. BDO Mälardalen har varit Bolagets revisor under hela perioden som täcks av den finansiella informationen. BDO Mälardalens kontorsadress är Sveavägen 53, 113 59 Stockholm.

#### Finansiell nyckelinformation för emittenten

I nedanstående avsnitt redovisas ett urval av historisk finansiell nyckelinformation för Bolaget för räkenskapsåren 1 januari 2022 – 31 december 2022, 1 januari 2023 – 31 december 2023 och för perioden 1 januari 2024 – 30 september 2024. Den historiska finansiella nyckelinformationen är hämtad ur Bolagets årsredovisning för 1 januari 2023 – 31 december 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilken har reviderat av Bolagets revisor, och från Bolagets kvartalsrapporter för perioden 1 januari 2024 – 30 september 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år, vilka inte har reviderats av Bolagets revisor.

#### Utvalda resultaträkningsposter

Belopp i KSEK	2023-01-01	2022-01-01	2024-01-01	2023-01-01
	–2023-12-31	–2022-12-31	–2024-09-30	–2023-09-30
	12 mån.	12 mån.	(ej reviderade)	(ej reviderade)
	(reviderade)	(reviderade)		
Netto-omsättning	189 590	148 416	130 160	126 603
Rörelseresultat	-107 653	-91 172	-58 450	-77 636
Periodens resultat	-116 441	-109 896	-68 655	-89 031

#### Utvalda balansräkningsposter

Belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31	2024-09-30	2023-09-30
	12 mån.	12 mån.	(ej reviderade)	(ej reviderade)
	(reviderade)	(reviderade)		

	<b>Summa tillgångar</b>	339 300	402 756	277 158	352 723
	<b>Summa eget kapital</b>	13 361	103 290	-53 701	-668
	<b>Utvalda kassaflödesposter</b>				
	<b>Belopp KSEK</b>	<b>2023-01-01 –2023-12-31</b>	<b>2022-01-01 –2022-12-31</b>	<b>2024-01-01 –2024-09-30</b>	<b>2023-01-01 –2023-09-30</b>
		<b>12 mån. (reviderade)</b>	<b>12 mån. (reviderade)</b>	<b>(ej reviderade)</b>	<b>(ej reviderade)</b>
	<b>Löpande verksamheten</b>	-50 426	-52 603	-24 486	-32 521
	<b>Investeringsverksamheten</b>	-1 049	8 140	-2 284	-941
	<b>Finansieringsverksamheten</b>	34 296	64 902	4 020	8 673
	<b>Periodens kassaflöde</b>	-17 179	20 439	-22 750	-24 789
<i>Specifika nyckelrisker för emittenten</i>	<p><b>Produktions- och leverantörsrisker:</b> OXE har en egen produktionsanläggning i Albany, Georgia, USA, där OXE200-familjen produceras. OXE har ingen egen tillverkning när det gäller OXE300-familjen, utan använder sig av ett antal leverantörer som producerar och monterar motorerna. Att dessa leverantörer fullgör sina åtaganden när det gäller kvantitet, kvalitet och leveranstidpunkt är viktigt för OXE. I den del vidareutvecklingen av produktionen sker i gemensam regi med sådana leverantörer kan ett försämrat samarbete med leverantörerna få negativa konsekvenser för OXE:s verksamhet. Bolaget är även exponerat för risker avseende förändringar i produktionspriser, transportkostnader samt leveransförmåga och kvalitet i produktionen.</p> <p>Motorblocken till OXE:s utombordare levereras av Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft ("<b>BMW</b>"). Det avtal Bolaget idag har med BMW sträcker sig över 2025. Förlust av BMW som leverantör, skulle innebära att Bolaget måste anpassa motorblock från en annan leverantör för marin miljö. Det är en komplicerad och tidskrävande process. Förlust av BMW som leverantör, samt felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser skulle därmed kunna inverka negativt på Bolagets verksamhet.</p> <p><b>Lagstiftning och myndighetsprövning:</b> Eftersom OXE:s produkt är en båtmotor är OXE:s verksamhet beroende av relevanta certifieringar och regulatoriska godkännanden, såsom exempelvis CE-märkning för EU-marknaden samt utsläppsbestämmelser beslutade av Environmental Protection Agency (USA) och International Maritime Organization (EU). Om sådana certifieringar och/eller godkännanden inte erhålls, fördröjs (exempelvis för viktiga nya marknader) eller dras tillbaka, kan det medföra en väsentlig negativ påverkan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Skulle Bolaget inte efterleva de krav som ställs på Bolaget genom sådana certifieringar och/eller godkännanden kan Bolaget drabbas av böter eller avgifter.</p> <p><b>Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov:</b> Det finns en risk att OXE i framtiden inte kommer att ha tillräckliga medel för att finansiera sin verksamhet. Bolaget har under sin livstid genomfört ett antal nyemissioner och det finns en risk att OXE kan komma att tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare genom offentliga eller</p>				

	privata finansieringsinitiativ. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets utvecklingsplaner och målsättningar.
--	---

## Nyckelinformation om värdepapperen

<p><i>Värdepapperens viktigaste egenskaper och rättigheter som sammanhänger med värdepapperen</i></p>	<p><b>Allmänt:</b> Erbjudandet omfattar aktier (ISIN SE0009888613) i OXE Marine AB (publ). Bolaget har endast ett aktieslag. Per datumet för Prospektet finns 334 268 067 aktier utestående i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,03 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda.</p> <p><b>Vissa rättigheter förenade med aktierna:</b> Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. De rättigheter som är förenade med aktierna, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten.</p> <p>Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar aktieägarens totala innehav av aktier i Bolaget.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till vinstutdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning).</p> <p><b>Utdelningspolicy:</b> För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid.</p>
<p><i>Var kommer värdepapperen att handlas?</i></p>	<p>Bolagets aktier (ISIN SE0009888613) handlas på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market under beteckningen (tickern) OXE. Aktierna som ska emitteras inom ramen för Företrädesemissionen avses också att tas upp för handel på Nasdaq First North Growth Market.</p>
<p><i>Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?</i></p>	<p><b>Risker relaterade till att Företrädesemissionen inte fullföljs:</b> Fullföljs inte Företrädesemissionen kommer inga nya aktier att emitteras eller levereras i Företrädesemissionen. Teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market kommer således vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som har förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna. Vidare kommer betald tecknad aktie (BTA) att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av aktier i Företrädesemissionen att återbetalas. Om inte Företrädesemissionen fullföljs finns det en risk att Bolaget inte kan genomföra Rekapitaliseringen (se <i>Varför upprättas detta prospekt?</i>). Om Rekapitaliseringen inte fullföljs, med anledning av en för låg teckningsgrad i Företrädesemissionen, kan det resultera i att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att återbetala den likvid som betalats för teckning av aktier.</p>



	<p><b>Risker relaterade till att samtliga delar i Bolagets Rekapitalisering inte fullföljs:</b> Företrädesemissionen utgör en del av en Rekapitalisering (se <i>Varför upprättas detta prospekt?</i>), som består av flera olika delar. Fullföljandet av övriga delar i Rekapitaliseringen är villkorade av och sammankopplade med fullföljandet av Rekapitaliseringens samtliga delar, inklusive Företrädesemissionen. Den föreslagna Rekapitaliseringen är kritisk för Bolaget och dess överlevnad. Om Bolaget misslyckas med att fullfölja samtliga delar av Rekapitaliseringen kan det, i slutändan, leda till mindre optimala finansieringslösningar och, om de inte lyckas, insolvensförfarande, vilket kan leda till förlust av hela eller nästan hela det återstående värdet för befintliga aktieägare och borgenärer.</p> <p>Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena har säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av dessa aktieägare eller garanter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser och garantiåtaganden kan det inverka negativt på Bolagets möjligheter att genomföra Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är vidare villkorade av att övriga delar av Bolagets Rekapitalisering genomförs utan några betydande avvikelser.</p>
--	---

### Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<p><i>Allmänna villkor</i></p>	<p><b>Erbjudandet:</b> OXE genomför en emission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Erbjudandet omfattar lägst 171 428 572 aktier och högst 222 845 378 aktier. Genom erbjudandet tillförs bolaget lägst drygt 60 MSEK och högst cirka 78 MSEK före emissionskostnader.</p> <p><b>Teckningskurs:</b> 0,35 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Företrädesrätt:</b> Den som på avstämningsdagen den 6 november 2024 är registrerad som aktieägare i OXE äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhåller aktieägare två (2) teckningsrätter. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Erbjudandet.</p> <p><b>Teckning utan företrädesrätt:</b> Aktieägare och övriga investerare kan anmäla teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.</p> <p><b>Avstämningsdag:</b> Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 6 november 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 4 november 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 5 november 2024.</p>
<p><i>Förväntad tidplan för Företrädesemissionen</i></p>	<p><b>Teckningsperiod:</b> 8 november 2024 – 22 november 2024.</p> <p><b>Handel med teckningsrätter:</b> Förutsatt att lägsta nivån i Företrädesemissionen uppnås kommer handel med teckningsrätter att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 8 november 2024 till och med den 19 november 2024.</p> <p><b>Handel med BTA:</b> Handel med betald tecknad aktie (BTA) kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 december 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 11 december 2024.</p> <p><b>Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen:</b> Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats.</p> <p><b>Offentliggörande av om den lägsta gränsen i Företrädesemissionen uppnåtts och Företrädesemissionen därmed fullföljs alternativt om den</b></p>



	<p><b>inte uppnått och Företrädesemissionen därmed inte fullföljs:</b> Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats. Om den lägsta gränsen inte uppnås, efter eventuell förlängning av teckningsperioden, kommer Företrädesemissionen inte att fullföljas. Inkomna teckningsanmälningar kommer då att makuleras. Fullföljs inte Företrädesemissionen kommer inga nya aktier att emitteras eller levereras i Företrädesemissionen. Teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market kommer således vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som har förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna. Vidare kommer BTA att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av aktier i Företrädesemissionen att återbetalas. Om inte Företrädesemissionen fullföljs finns det en risk att Bolaget inte kan genomföra Rekapitaliseringen (se <i>Varför upprättas detta prospekt?</i>), eftersom den delvis är villkorad av fullföljandet av Företrädesemissionen till dess lägsta belopp. Skulle Rekapitaliseringen inte kunna fullföljas, med anledning av en för låg teckningsgrad i Företrädesemissionen, kan det resultera i att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att återbetala den likvid som betalats för teckning av aktier.</p>
<i>Utspädning till följd av Företrädesemissionen</i>	Full teckning i Företrädesemissionen innebär en utspädningseffekt om 40 procent för de aktieägare som inte tecknar sig för aktier i Erbjudandet.
<i>Kostnader för företrädesemissionen</i>	OXE uppskattar att 7 MSEK av de totala transaktionskostnaderna relaterade till Rekapitaliseringen (se <i>Varför upprättas detta prospekt?</i> ) avser Företrädesemissionen. Eftersom Företrädesemissionen genomförs som en del av Rekapitaliseringen, och betydande mängd arbete och kostnader är gemensamma för flera av Rekapitaliseringens olika komponenter, är denna uppskattning emellertid förenad med osäkerhet. OXE ålägger inte investerare några avgifter eller andra kostnader i samband med Företrädesemissionen. Courtage utgår ej i samband med Företrädesemissionen.
<i>Varför upprättas detta prospekt?</i>	<p>Eftersom Bolaget växer som ett ungt tillverkningsföretag krävs ytterligare finansiering för att fortsätta verksamhetens tillväxtbana och fortsätta med produktförbättringar och ökat eftermarknadsstöd. Mot bakgrund av Bolagets kapitalbehov har Bolaget, tillsammans med sina finansiella och juridiska rådgivare, under de senaste månaderna arbetat intensivt med större obligationsinnehavare och aktieägare samt långgivaren Europeiska Investeringsbanken ("<b>EIB</b>") för att komma överens om en Rekapitalisering av Bolaget. Den föreslagna Rekapitaliseringen är kritisk för Bolaget och dess överlevnad. En central komponent av Rekapitaliseringen har varit en kapitalanskaffning med en säkerställd emissionslikvid om minst 60 MSEK. Företrädesemissionen är således ett krav från de större obligationsinnehavarna och EIB för deras respektive fullföljande av Rekapitaliseringen.</p> <p>Utöver Företrädesemissionen består Rekapitaliseringen av</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- en riktad nyemission till obligationsinnehavarna för kvittning av samtliga utestående obligationer (inklusive upplupen ränta) om cirka 152 MSEK, till en teckningskurs om 1,25 SEK per aktie ("<b>Värdepappersbytet</b>"), vilken godkändes av obligationsinnehavarna i ett skriftligt förfarande som avslutades den 23 oktober 2024. Bolagsstämman beslutade om Värdepappersbytet den 28 oktober 2024.</li> <li>- omstrukturering av Bolagets skuldfinansiering med EIB om totalt 8 MEUR ("<b>Skuldregleringsavtalet</b>"), varav 4 MEUR ("<b>Tranche A</b>") kvittas mot nya teckningsoptioner till en teckningskurs per teckningsoption om 1,5 SEK och med en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet och resterande 4 MEUR ("<b>Tranche B</b>") kommer att återbetalas under en sjuårsperiod, genom årliga</li> </ul>

	<p>delbetalningar som vardera motsvarar 20 procent av Bolagets konsoliderade (inklusive dotterbolag) EBITDA i det fall sådan EBITDA är positiv, och eventuell skuld som kvarstår efter sjuårsperioden kommer att skrivas av. Som en del av Skuldregleringsavtalet samtycker EIB till att, bland annat, avstå från sitt utspädningskydd, förköpsrätt, change-of-control-klausul och sälloption för sina befintliga 28 091 521 teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av 31 978 475 aktier och EIB kommer att erhålla 11 415 005 nya teckningsoptioner som kompensation vederlagsfritt och i övrigt på samma villkor som de befintliga teckningsoptionerna. Skuldregleringsavtalet godkändes av bolagsstämman den 28 oktober 2024 och det som återstår är uppfyllandet av tillträdesvillkoren.</p> <p>Fullföljandet av Skuldregleringsavtalet och Värdepappersbytet är villkorat av att övriga komponenter i Rekapitaliseringen genomförs inklusive att Bolaget genom Företrädesemissionen erhåller den säkerställda emissionslikviden om minst 60 MSEK. Full teckning av Företrädesemissionen kan tillföra OXE cirka 71 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader.</p> <p>Bruttolikviden från Företrädesemissionen planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:</p> <p>Rörelsekapital: cirka 60 procent (cirka 42,6 MSEK).</p> <p>Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter: cirka 15 procent (cirka 10,65 MSEK).</p> <p>Investeringar i eftermarknaden: cirka 15 procent (cirka 10,65 MSEK).</p> <p>Investeringar i FoU: cirka 10 procent (cirka 7,1 MSEK).</p> <p>Även om ovanstående prioritetsordning är den som Bolaget anser vara den mest korrekta, är det möjligt att vissa omprioriteringar mellan de angivna posterna kan bli aktuella i framtiden.</p> <p>Ett antal av Bolagets aktieägare har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen och att investera cirka 37 MSEK, dvs. 48 procent av bruttolikviden från Företrädesemissionen, villkorat av att Rekapitaliseringen genomförs. Därutöver har Bolaget ingått garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av tecknings- och garantiåtaganden som tillsammans motsvarar cirka 77 procent av Företrädesemissionen. Varken tecknings- eller garantiåtagandena har emellertid säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är vidare villkorade av att övriga delar av Bolagets Rekapitalisering genomförs utan några betydande avvikelser.</p>
<p><i>Intressekonflikter</i></p>	<p>I samband med Erbjudandet har OXE anlitat Redeye som finansiell rådgivare och Moll Wendén som legal rådgivare. Aqurat är emissionsinstitut. Nämnda rådgivare erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet.</p> <p>Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtagande från aktieägare och nya investerare motsvarande cirka 77 procent av emissionsbeloppet. Utöver ovanstående parter intresse att förestående Erbjudande kan genomföras framgångsrikt finns det inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p> <p>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget.</p>

## RISKFaktorER

*Investeringar i aktier är förenade med risker. Detta avsnitt behandlar de riskfaktorer och betydelsefulla omständigheter som bedöms vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för OXE och/eller OXE:s aktier. De riskfaktorer som beskrivs är förenade med Bolagets aktier och Bolagets verksamhet, marknad och bransch samt inkluderar operativa, finansiella, legala och strategiska risker. OXE har bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av (i) sannolikheten för deras förekomst, och (ii) den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet. Vidare har riskerna graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.*

*Nedan redogörelse är baserad på Bolagets bedömning och information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som vid tidpunkten för publiceringen av detta Prospekt bedöms vara mest väsentliga presenteras först i respektive kategori nedan.*

### **Risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch**

#### *Produktions- och leverantörsrisker*

OXE har egen produktion av OXE150–200 ("**OXE200-familjen**") som bedrivs i Albany, Georgia, USA. Därutöver sköts montering och testning av OXE225–300 ("**OXE300-familjen**") av PanLink i Polen samt Swepart i Sverige. Att dessa leverantörer fullgör sina åtaganden enligt kontrakt när det gäller kvantitet, kvalitet och leveranstidpunkt är viktigt för OXE.

PanLink och Swepart är leverantörer för montering och slutkontroll av Bolagets motorer i OXE300-familjen. Swepart är även leverantör av underbensdelar till såväl OXE200-familjen som OXE300-familjen. Skulle samarbetet med PanLink negativt förändras framöver kan Bolaget vara exponerat för risker avseende vidareutvecklingen av produktionen som delvis sker i gemensam regi med PanLink. En sådan förändring skulle kunna innebära att kunskap om produkten, produktionstekniken och övriga detaljer kan gå förlorade, vilket kan resultera i en väsentlig negativ inverkan på OXE:s verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Motorblocken till OXE:s utombordsmotorer levereras idag av Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft ("**BMW**"). Det avtal Bolaget idag har med BMW sträcker sig över 2025. Förlust av BMW som leverantör, exempelvis på grund av att det sker sådana ägarförändringar som ger BMW rätt att säga upp avtalet med OXE, eller andra begränsande villkor, skulle innebära att Bolaget måste anpassa motorblock från en annan leverantör för marin miljö. Detta är en komplicerad och tidskrävande process. Förlust av BMW som leverantör, samt felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser, skulle därmed kunna inverka negativt på Bolagets verksamhet.

OXE200-familjen, som är den första generationen av OXE Diesel, har funnits på marknaden i flera år. Bolaget har idag praktiskt taget sålt slut på OXE200-familjen. Motorblocken till OXE200-familjen tillverkades och levererades av General Motors/Opel. Idag tillverkar General Motors inte längre de aktuella motorblocken. Om Bolaget i framtiden vill producera OXE200-familjen kan Bolaget därför bli tvunget att utveckla eller anpassa ett nytt motorblock till motorn, vilket är en komplicerad och tidskrävande process.

Bolaget är även exponerat för risker avseende förändringar i produktionspriser, transportkostnader samt leveransförmåga och kvalitet i produktionen. En generell ökning av inköpspriser och/eller transportkostnader kan tvinga OXE att i sin tur justera sina priser.

Om OXE inte kan i motsvarande utsträckning höja priserna gentemot sina kunder kan det leda till försämrade marginaler, vilket skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat. Även förlust av en eller flera leverantörer samt försenade eller uteblivna leveranser kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Efterfrågan på Bolagets produkter och OXE:s förtroende bland slutkunder samt andra intressenter kan även påverkas negativt om leverantörer överträder de upprättade reglerna i samarbetsavtalen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Produktdesign och utveckling*

OXE:s motorer bygger på en löpande teknisk utveckling och förädling. Det är av stor vikt att Bolagets tekniska lösningar utvecklas så att deras funktionalitet motsvarar kundernas krav och önskemål. Produktutvecklingen kan kategoriseras i design- och kvalitetsaspekter och Bolaget utfärdar en tillverkningsgaranti när produkten säljs till kunder. Om produkten inte lever upp till de design- eller kvalitetsstandarder som kunden förväntar sig kan detta leda till ett garantianspråk mot tillverkaren eller, i värsta fall, att Bolaget blir tvunget att återkalla produkten, vilket kan komma att bli väldigt kostsamt för Bolaget. Bolaget utfärdar ett garantipolicydokument som reglerar villkoren för att acceptera garantianspråk. Om Bolaget helt eller delvis misslyckas med sin produktutveckling i enlighet med fastlagda planer, kan det komma att påverka Bolagets framtida omsättning negativt och ge upphov till anspråk mot Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög eftersom produkten fortfarande är relativt ny på marknaden och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Beroende av nyckelpersoner*

OXE är en liten organisation och är beroende av styrelsens, ledningens samt andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det ha en negativ inverkan på verksamheten och Bolagets utvecklingsmöjligheter. Vidare är rekrytering av anställda som framgångsrikt kan integreras i organisationen av stor vikt för OXE:s fortsatta utveckling. Bolaget utvärderar löpande sin personalstyrka baserat på interna mål och rekryteringsbehov, men det finns en risk att OXE inte lyckas rekrytera eller behålla personer som är nödvändiga för att bedriva och utveckla verksamheten, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Förmåga att hantera tillväxt*

OXE befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas med snabb förväntad tillväxt, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella infrastrukturen. Verksamheten förväntas växa substantiellt och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva planerings- och ledningsprocesser är implementerade för att kunna utveckla Bolaget på en marknad som är under snabb utveckling. Om dessa planerings- och ledningsprocesser inte finns på plats, kan det påverka Bolagets möjligheter att nå sina utvecklingsmål och att attrahera nya kunder, vilket kan få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Beroende av distributörer*

Försäljning av OXE:s produkter sker genom distributörer på antingen exklusiv eller icke-exklusiv basis och på sina respektive geografiska marknader. I USA säljer OXE direkt till marknaden där det helägda dotterbolaget OXE Marine Inc. är distributör. Avtalen mellan OXE och respektive distributör är upprättade på marknadsmässiga villkor och innehåller bland annat bestämmelser om uppsägning för det fall minimivolymer inte uppnås. Det finns en risk att Bolagets distributörer inte agerar enligt avtal avseende exempelvis marknadsbearbetning och exponering av OXE:s produkter och varumärke. Bolaget är till stor del beroende av distributörernas kunskap, erfarenhet och engagemang för att nå försäljningsmålen på de lokala marknaderna. För det fall OXE:s distributörer inte agerar och presterar i enlighet med förväntningar och ingångna avtal kan det medföra negativa effekter för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Att säga upp och ersätta befintliga distributörer kan likaså medföra ökade kostnader och minskad försäljning under en period.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Konkurrens*

Utombordsmarknaden för båtar i stort präglas av hård konkurrens och det är idag ett fåtal aktörer som kontrollerar majoriteten av marknaden. Flera av OXE:s nuvarande och potentiella framtida konkurrenter kan ha konkurrensövertag i form av till exempel längre historik, ett mer inarbetat varumärke, mer etablerade relationer med slutkunder samt större finansiella-, tekniska- och marknadsföringsresurser. Bolaget är dessutom beroende av slutkundernas preferenser avseende design, kvalitet och prisnivå samt hur Bolagets produkter och varumärke positionerar sig i förhållande till konkurrenter. Om OXE inte kan anpassa Bolagets verksamhet och produkter till dessa marknadsförutsättningar finns det risk att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter, finansiella ställning och resultat negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Diesel som drivmedel*

Bolagets utombordare använder idag diesel som drivmedel. Företag som bedriver verksamhet inom fossila bränslen alternativt tillverkar produkter som använder fossila bränslen är alla föremål för regelverk kring utsläpp avseende miljön på internationell såväl som nationell nivå. Vid förbränning av fossila bränslen, såsom diesel, skapas bland annat koldioxid, svaveldioxid och kväveoxider. Försäljning av produkter som förbränner fossila bränslen kan bidra till en ökning av den totala koldioxidhalten i atmosfären samt orsaka försurning i mark och vatten. Även om regleringarna vad gäller den marina industrin idag är förhållandevis tillåtande, finns det en risk att användning av diesel som bränsle på sikt kan begränsas eller förbjudas. Vidare finns risk att aktörer på marknaden kommer att föredra produkter som drivs av andra drivmedel än diesel. Sådana omständigheter skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Skador på varumärke*

Bolaget bedömer att varumärket OXE Diesel är viktigt för Bolagets verksamhet. Bolaget arbetar för att expandera varumärket globalt. Detsamma gäller varumärket OXE. I takt med expansionen bedömer Bolaget att varumärkena kommer att öka i betydelse för Bolaget. Ett företags varumärke och vad det står för är viktigt både i förhållande till nya och befintliga kunder.

Kvalitetsproblem, operativa eller logistiska problem samt förlust av en välkänd distributör kan leda till att OXE:s varumärke skadas vilket därigenom kan leda till svårigheter att behålla befintliga distributörer och/eller attrahera nya. Dessutom ställs Bolaget inför risken att dess anställda eller andra personer knutna till OXE kan vidta åtgärder som är oetiska, olagliga eller i strid med OXE:s interna riktlinjer och policys. Detta kan resultera i att kunder, distributörer och leverantörer associerar Bolaget med sådana åtgärder, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på OXE:s varumärke. Om OXE:s varumärke skadas kan det leda till att Bolaget förlorar försäljning eller tillväxtpotentialer, vilket kan resultera i en väsentligt negativ inverkan på OXE:s verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Försäljning och marknadstillväxt*

OXE:s produktion inleddes under hösten 2016, vilket innebär att den första generationen av produkten, OXE200-familjen, har funnits på marknaden i flera år och inte längre är tillgänglig för beställning eftersom bolaget praktiskt taget har sålt slut på denna produkt. Bolaget erbjuder för närvarande enbart OXE300-familjen som är baserad på BMW B57 6-cylindriga dieselmotor och har varit i produktion sedan 2021. Bolaget har hittills tillverkat och sålt över 1 500 motorer. Bolaget anses dock fortfarande vara en lågvolumstillverkare med färre än 1 000 enheter tillverkade per år. Till följd av detta kan variationerna i Bolagets omsättning respektive resultat mellan kvartalen vara höga. OXE:s utveckling är beroende av att marknaden kommer fortsätta att efterfråga dieselutombordare.

En lägre tillväxttakt än förväntat kan långsiktigt komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. Vidare avser Bolaget att de närmaste åren expandera till nya geografiska marknader och kundgrupper. En försening eller försvårande av de befintliga expansionsplanerna kan komma att medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Risker relaterade till internationell verksamhet*

OXE:s verksamhet är utsatt för risker till följd av att produkterna säljs i olika länder. Därmed kan det framtida resultatet påverkas av en rad faktorer, bland annat förändringar i ett lands politiska, legala eller ekonomiska förhållanden, handelsrestriktioner och krav på import- eller exportlicenser samt otillräckligt skydd av immateriella rättigheter. Det finns en risk att OXE:s verksamhet kan komma att påverkas negativt av denna typ av faktorer.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### *Kundpreferenser*

OXE är i stor utsträckning beroende av slutkundernas preferenser avseende design, kvalitet och prisnivå samt hur Bolagets produkter och varumärke positionerar sig i förhållande till konkurrenter. En missbedömning av efterfrågan och kundernas preferenser kan medföra att efterfrågan på Bolagets produkter minskar eller helt uteblir vilket skulle kunna få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### **Legala och politiska risker**

#### *Lagstiftning och myndighetsprövning*

Eftersom OXE:s produkt är en båtmotor är OXE:s verksamhet beroende av relevanta certifieringar och regulatoriska godkännanden, såsom exempelvis CE-märkning för EU-marknaden samt utsläppsbestämmelser beslutade av Environmental Protection Agency (USA) och International Maritime Organization (EU). Om sådana certifieringar och/eller godkännanden inte erhålls, fördröjs (exempelvis för viktiga nya marknader) eller dras tillbaka, kan det medföra en väsentlig negativ påverkan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget kan i en sådan situation tvingas återkalla sin produkt från marknaden. Skulle Bolaget inte efterleva de krav som ställs på Bolaget genom sådana certifieringar och/eller godkännanden kan Bolaget också drabbas av böter eller avgifter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Tvister och anspråk*

Bolaget kan bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskera att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande exempelvis avtal, produktansvar och andra krav på grund av att sålda produkter är defekta eller orsakar person- eller sakskada, eller påstådda brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra stora belopp och medföra betydande kostnader för Bolaget. OXE har tecknat försäkringar för de egendoms- och ansvarsrisker (exempelvis produktansvar) som OXE är utsatt för. De tecknade försäkringarnas omfattning och försäkringsbelopp är dock begränsade vilket medför att det föreligger en risk att försäkringarna inte ger tillräcklig täckning i händelse av ett krav mot Bolaget.

Om det i framtiden skulle uppkomma omfattande reklamationer finns det en risk att Bolaget drabbas av kostnader avseende reklamationer för de produkter som Bolaget har levererat till kunder. Dessutom kan utfallet av komplexa tvister, anspråk och förfaranden vara svårt att förutse. Framtida tvister, anspråk och förfaranden kan ha en väsentlig negativ inverkan på OXE:s verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är medelhög och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Politiska risker*

OXE har försäljning mot flera marknader utanför Sverige. Förändringar av lagar och andra regleringar avseende exempelvis utländskt ägande, statligt deltagande, skatter, royalties, tullar eller växelkurser kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas av



krigshandlingar, terrorism samt politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i övrigt. Kriget i Ukraina tillsammans med andra politiska spänningar även i andra länder har en fortsatt påverkan på världen. OXE bedriver ingen verksamhet kopplad till Ryssland, Ukraina eller andra pågående oroshärdar i världen. Det geopolitiska läget har per dagen för Prospektet ingen direkt påverkan på Bolaget, men kan på längre sikt få negativa indirekta effekter i form av exempelvis fördröjningar i produktion, längre leveranstider av komponenter eller dylikt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Immateriella rättigheter*

OXE:s verksamhet bygger till stor del på de patenterade lösningar som ingår i Bolagets produkter. OXE:s fortsatta verksamhet är beroende av att Bolaget skyddar sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter. Det finns en risk att OXE inte kommer att kunna skydda erhållna patent och att inlämnade patentansökningar inte beviljas vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet negativt. På vissa av de större marknader som OXE avser att sälja sina produkter på, exempelvis de asiatiska och australiensiska marknaderna, har Bolaget för närvarande inte skydd för sina viktigaste patent. Det finns vidare en risk att nya teknologier utvecklas vilka kringgår Bolagets patent. Det finns en risk att konkurrerande företag anser att Bolaget gör intrång i deras eller annans patent eller andra immateriella rättigheter. I de fall OXE inte kan skydda sin teknik genom patent eller andra immateriella rättigheter eller kan anses göra intrång i andras, kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Bolaget har varumärkesskydd för ordvarumärket "OXE" och logotypen för OXE Diesel. Varumärket för ordet "OXE Diesel" är för närvarande inte skyddat. Det finns en risk att en tredje part i ett land registrerar ett varumärke som kan vara förväxlingsbart med något av OXE:s varumärken, vilket kan begränsa möjligheten att expandera på och till nya marknader.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### **Risker relaterade till Företrädesemissionen och Bolagets aktie**

##### *Risker relaterade till att Företrädesemissionen inte fullföljs*

För att Företrädesemissionen ska fullföljas krävs det att det lägsta beloppet som Bolagets aktiekapital ska ökas med genom Företrädesemissionen tecknas inom teckningstiden. Om så inte sker kommer Företrädesemissionen inte att fullföljas. Inkomna teckningsanmälningar kommer då att makuleras. Fullföljs inte Företrädesemissionen kommer inga nya aktier att emitteras eller levereras i Företrädesemissionen. Teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market kommer således vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som har förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna. Vidare kommer BTA att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av aktier i Företrädesemissionen att återbetalas. Om inte Företrädesemissionen fullföljs finns det en risk att Bolaget inte kan genomföra Rekapitaliseringen (se *Bakgrund och motiv*), eftersom den delvis är villkorad av fullföljandet av Företrädesemissionen till dess lägsta belopp. Skulle Rekapitaliseringen inte kunna fullföljas, med anledning av en för låg teckningsgrad i Företrädesemissionen,

kan det resultera i att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att återbetala den likvid som betalats för teckning av aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Risker relaterade till att samtliga delar i Bolagets Rekapitalisering inte fullföljs*

Företrädesemissionen utgör en del av en Rekapitalisering, som består av flera olika delar (se *Bakgrund och motiv*). Fullföljandet av övriga delar i Rekapitaliseringen är villkorade av och sammankopplade med fullföljandet av Rekapitaliseringens samtliga delar, inklusive Företrädesemissionen. Den föreslagna Rekapitaliseringen är kritisk för Bolaget och dess överlevnad. Om Bolaget misslyckas med att fullfölja samtliga delar av Rekapitaliseringen kan det hända att Bolaget inte kan uppfylla vissa kort- och medelfristiga åtaganden enligt sina befintliga kommersiella och finansiella arrangemang. Underlåtenhet att uppfylla sådana åtaganden, och i avsaknad av alternativa lösningar till Rekapitaliseringen, kan leda till att Bolaget inte anses uppfylla fortlevnadsprincipen. I slutändan kan detta leda till mindre optimala finansieringslösningar och, om de inte lyckas, insolvensförfarande, vilket kan leda till förlust av hela eller nästan hela det återstående värdet för befintliga aktieägare och borgenärer.

I syfte att möjliggöra Företrädesemissionen har Bolaget inhämtat skriftliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare om drygt 60 MSEK, motsvarande cirka 77 procent av emissionsbeloppet. Aktieägarna och garanterna har enligt teckningsförbindelserna och garantiåtagandena åtagit sig att säkerställa att de har finansiella medel för att fullfölja sina respektive åtaganden. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena har emellertid säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av dessa aktieägare eller garanter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är villkorade av att övriga delar av Bolagets Rekapitalisering, som beskrivs under *Bakgrund och motiv*, genomförs utan några betydande avvikelser. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser och garantiåtaganden kan det inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom Företrädesemissionen tillföras ett belopp om cirka 78 MSEK före emissionskostnader.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserar är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Risk för begränsad handel i teckningsrätter och BTA*

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av nya aktier senast den 22 november 2024 eller säljer dem senast den 19 november 2024. Efter utgången av teckningsperioden kommer utnyttjade teckningsrätter utan avisering att bokas bort från innehavarens värdepapperskonto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna. Förutsatt att den lägsta gränsen i Företrädesemissionen uppnås kommer både teckningsrätterna och BTA, som efter erlagd betalning bokas upp på tecknarens konto, att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market. Om den lägsta gränsen i Företrädesemissionen inte nås kommer BTA inte att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för vissa innehavare att avyttra instrumenten.

Innehavaren kan då inte kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten som Företrädesemissionen innebär och realisera det ekonomiska värdet av instrumenten. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

#### *Handeln i Bolagets aktie kan vara begränsad och priset för aktien kan vara volatilt*

Det finns en risk att Bolagets aktie inte omsätts dagligen och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stor. I det fall likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för aktieägarna i OXE att förändra sitt innehav. Den bristande likviditeten i Bolagets aktie kan vidare ge upphov till betydande svängningar i aktiens pris, som saknar samband med Bolagets redovisade resultat. Aktiekursen har under den 12-månadersperiod som föregår datumet för det här prospektet varit som högst 1,44 SEK och som lägst 0,31 SEK. Vid sidan av den begränsade likviditeten i Bolagets aktie kan aktiekursen påverkas negativt vid försäljningar av styrelseledamöters och/eller ledande befattningshavares aktieinnehav samt försäljningar av större aktieinnehav i Bolaget, oavsett faktiskt redovisat resultat.

#### *Framtida utdelning*

Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att OXE i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning.

#### *Utspädning genom framtida nyemissioner*

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

### **Finansiella risker**

#### *Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov*

Det finns en risk att OXE, som ett ungt tillväxtföretag, i framtiden inte kommer att ha tillräckliga medel för att finansiera sin verksamhet. OXE kan komma att tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare genom offentliga eller privata finansieringsinitiativ.

Därutöver finns det en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Detta skulle kunna leda till en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Om OXE inte kan anskaffa tillräcklig finansiering eller fullfölja attraktiva affärsmöjligheter kan dessutom Bolagets förmåga att behålla sin marknadsposition eller konkurrenskraft begränsas, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, lönsamhet och ekonomiska ställning negativt.

Även villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper kan aktieägare påverkas av exempelvis

utspädningseffekter. Eventuell lånefinansiering kan innehålla villkor som begränsar Bolagets flexibilitet. Bolagets framtida kapitalbehov kan visa sig avvika från ledningens beräkningar. Felberäkningar avseende OXE:s framtida kapitalbehov kan innebära negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är medelhög och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Kreditrisk*

Bolaget erbjuder olika betalsätt, däribland faktura. Det innebär att Bolaget är exponerat mot risken att kunder är oförmögna eller ovilliga att uppfylla sina betalningsåtaganden gentemot Bolaget. I takt med att sådana betalningsåtaganden förfaller riskerar OXE att lida kreditförluster. Det finns således en risk för utebliven betalning i samband med försäljning av Bolagets produkter. I de fall som betalning helt uteblir kommer det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Bokfört värde av immateriella tillgångar*

OXE:s immateriella tillgångar består av balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten samt patent. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Om OXE:s värdering av de immateriella tillgångarna skulle visa sig felaktig behöver OXE skriva ned värdet av immateriella tillgångar, vilket kan ha en negativ inverkan på OXE:s finansiella ställning och resultat. Processen för att pröva om det finns nedskrivningsbehov innefattar många bedömningar, antaganden och uppskattningar, som i sig återspeglar en hög grad av osäkerhet. Om framtida tester utvisar nedgång i värdet av immateriella tillgångar och därför leder till nedskrivningar kan detta ha en negativ inverkan på OXE:s resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

#### *Skatt*

OXE har försäljning till flera geografiska marknader utanför Sverige. OXE:s verksamhet kräver därför goda rutiner avseende redovisning, uppföljning och inbetalning av skatter, tull och avgifter. Bristande efterlevnad i dessa avseenden kan få negativa konsekvenser för verksamheten. OXE:s bedömning och efterlevnad av skattelagar, internationella skatteavtal och bestämmelser kan visa sig felaktig. Skattemyndigheter i de länder där OXE bedriver verksamhet kan göra bedömningar och fatta beslut som skiljer sig från Bolagets bedömning av lagar och andra bestämmelser, vilket kan innebära krav på att Bolaget betalar summor av betydande omfattning för exempelvis tillkommande skatter, avgifter och ränta. OXE är vidare föremål för skatteregler vad gäller exempelvis ränteavdragsbegränsningar, liksom skattefrågor relaterande till konsulter som arbetar för Bolaget. Genom berörda skattemyndigheters beslut kan OXE:s tidigare och nuvarande skattesituation försämrats vilket kan inverka negativt på Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### *Risker relaterade till förlustavdrag*

Bolaget kan gå miste om möjligheten att utnyttja sina förlustavdrag. Bolaget har betydande ackumulerade skattemässiga underskott om knappt 500 MSEK. Ägarförändringar som innebär att det bestämmande inflytandet över Bolaget förändras kan innebära begränsningar (helt eller delvis) i möjligheten att utnyttja sådana underskott i framtiden. Möjligheten att utnyttja underskotten i framtiden kan även komma att påverkas av ändrad lagstiftning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

### *Återbetalning av befintliga skulder och ränterisk*

En del av OXE:s verksamhet är finansierad med räntebärande skulder. Det innebär att en viss del av Bolagets kassaflöde kommer att användas till återbetalning av lån, vilket minskar de medel som är tillgängliga för investeringar, utveckling av OXE:s verksamhet samt andra affärsmöjligheter. Som en del av Rekapitaliseringen kommer OXE:s finansiering omstruktureras, se mer under avsnittet *Bakgrund och motiv*.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

### *Valutarisk*

OXE är genom sin internationella verksamhet och försäljning på flera marknader utanför Sverige exponerat för fluktuationer i ett antal valutor. Uppskattningsvis utgörs cirka 50 % av Bolagets försäljningsintäkter av EUR och resterande cirka 50 % av USD. Cirka 75 % av Bolagets driftkostnader är i SEK och resterande 25 % i USD. Bolagets finansiering sker till 100 % i SEK, medan inköpskostnaderna utgörs till 80 % av EUR och 20 % av USD. Valutakurserna fluktuerar ständigt till följd av faktorer som ränteförändringar i olika länder, kriser eller andra stora händelser runt om i världen samt den allmänna ekonomiska utvecklingen. 100 % av intäkterna för det amerikanska dotterbolaget OXE Marine Inc. är i USD. Det finns därför risk att valutakursförändringar negativt kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken för betydande valutakursförändringar, helt eller delvis, realiserats är låg och att riskerna, om de inträffar, skulle kunna ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

## **INBJUDAN TILL TECKNING AV NYA AKTIER I OXE**

Den 28 oktober 2024 beslutade extra bolagsstämman att genomföra en företrädesemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare att teckna nya aktier i Bolaget.

För varje på avstämningsdagen den 6 november 2024 innehavd aktie erhåller aktieägaren två (2) teckningsrätter, varvid tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 0,35 SEK. Teckningsperioden löper mellan den 8 - 22 november 2024. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 78 MSEK före emissionskostnader.

Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med lägst 5 140 220,35 kronor och högst 6 681 933,67 kronor, genom nyemission av lägst 171 428 572 aktier och högst 222 845 378 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,03 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 40 procent av rösterna och kapitalet, men har möjlighet att sälja sina erhållna teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

Företrädesemissionen stöds av pro rata-investeringar från bland andra Theodor Jeansson och styrelseordförande Jonas Wikström. PSP Stockholm AB (Outdoor Network) har tecknat ett avtal om teckningsåtagande om cirka 13 MSEK. Ett antal av Bolagets aktieägare har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen och att investera cirka 37 MSEK, dvs. 48 procent av bruttolikviden från Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av tecknings- och garantiåtaganden som tillsammans motsvarar cirka 77 procent av Företrädesemissionen och som är villkorade av att samtliga delar av Rekapitaliseringen genomförs.

Tilldelning ska i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till garanterna i förhållande till storleken på garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Härmed inbjuds aktieägare i OXE att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Härutöver erbjuds även aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

---

Ängelholm i november 2024

**OXE Marine AB (publ)**

*Styrelsen*

**Styrelsen för OXE är ansvarig för innehållet i Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med faktiska sakförhållanden och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.**

## BAKGRUND OCH MOTIV

OXE tillverkar dieseldrivna utombordsmotorer i högeffektssegmentet (150 hk – 300 hk) genom att omkonfigurera standardiserade dieselmotorblock från fordonsindustrin för marint bruk. Bolaget tillverkar utombordsmotorer i effektspannet 150–200 hk (OXE200-familjen) och 225–300 hk (OXE300-familjen). OXE200-familjen tillverkas också som inombordsmodell. Monteringen av motorerna sker hos OXE:s dotterbolag i Albany, Georgia, USA, och hos produktionspartners i Liatorp, Sverige, och Tcew, Polen. Bolaget grundades 2012 och noterades på Nasdaq First North Growth Market 2017. OXE har sitt säte i Ängelholm, Sverige.

Under 2022 förvärvade OXE sin största distributör Diesel Outboards, LLC, i en apportemission, vilket innebar att ägaren PSP Stockholm AB (Outdoor Network) blev den största aktieägaren i OXE. Två dotterbolag förvärvades som ett resultat av transaktionen, OXE Marine Inc. och OXE Marine Manufacturing Inc. OXE Marine Inc. fungerar som ensam distributör för OXE i USA och ändrade försäljningsstrategin från en distributör till en direktmodell. Flera erfarna marinproffs togs ombord som ett resultat av transaktionen och verksamheten fick därefter sina första ordrar att leverera till en amerikansk myndighet.

PSP Stockholm AB ägs av det amerikanska bolaget Powersports Plus, LLC, som i sin tur tillhör en sammanslutning av amerikanska bolag som tillsammans går under beteckningen "Outdoor Network". Gemensamt för bolagen i sammanslutningen Outdoor Network är att de ägs och kontrolleras av samma fysiska personer, bland annat styrelseledamoten i Bolaget Martin Polo. Outdoor Network är inget självständigt rättssubjekt och företagsammanslutningen är inte att likställa med en koncern.

Under 2023 till 2024 intensifierade OXE arbetet med att bygga upp eftermarknadsorganisationen, bland annat genom att utöka service- och supportnätverket för slutanvändare och öka fokus på utbildning. Dessutom fokuserade bolaget på att vidareutveckla OXE300-familjen för att genomföra produktförbättringar i syfte att öka marknadspenetrationen.

Eftersom Bolaget växer som ett ungt tillverkningsföretag krävs ytterligare finansiering för att fortsätta verksamhetens tillväxtbana och fortsätta med produktförbättringar och ökat eftermarknadsstöd. Mot bakgrund av Bolagets kapitalbehov har Bolaget, tillsammans med sina finansiella och juridiska rådgivare, under de senaste månaderna arbetat intensivt med större obligationsinnehavare och aktieägare samt långgivaren EIB för att komma överens om en omfattande Rekapitalisering av Bolaget. Den föreslagna Rekapitaliseringen är kritisk för Bolaget och dess överlevnad. En central komponent av Rekapitaliseringen har varit en kapitalanskaffning med en säkerställd emissionslikvid om minst 60 MSEK. Företrädesemissionen är således ett krav från de större obligationsinnehavarna och EIB för deras respektive fullföljande av Rekapitaliseringen.

Utöver Företrädesemissionen består Rekapitaliseringen av

- en riktad nyemission till obligationsinnehavarna för kvittning av samtliga utestående obligationer (inklusive upplupen ränta) om cirka 152 MSEK, till en teckningskurs om 1,25 SEK per aktie ("**Värdepappersbytet**"), vilken godkändes av obligationsinnehavarna i ett skriftligt förfarande som avslutades den 23 oktober 2024. Bolagsstämman beslutade om Värdepappersbytet den 28 oktober 2024.
- omstrukturering av Bolagets skuldfinansiering med EIB om totalt 8 MEUR ("**Skuldregleringsavtalet**"), varav 4 MEUR ("**Tranche A**") kvittas mot nya teckningsoptioner till en teckningskurs per teckningsoption om 1,5 SEK och med



en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet och resterande 4 MEUR ("Tranche B") kommer att återbetalas under en sjuårsperiod, genom årliga delbetalningar som vardera motsvarar 20 procent av Bolagets konsoliderade (inklusive dotterbolag) EBITDA i det fall sådan EBITDA är positiv, och eventuell skuld som kvarstår efter sjuårsperioden kommer att skrivas av. Som en del av Skuldregleringsavtalet samtycker EIB till att, bland annat, avstå från sitt utspädningskydd, förköpsrätt, change-of-control-klausul och säljoption för sina befintliga 28 091 521 teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av 31 978 475 aktier och EIB kommer att erhålla 11 415 005 nya teckningsoptioner som kompensation vederlagsfritt och i övrigt på samma villkor som de befintliga teckningsoptionerna. Skuldregleringsavtalet godkändes av bolagsstämman den 28 oktober 2024 och det som återstår är uppfyllandet av tillträdesvillkoren.

Fullföljandet av Skuldregleringsavtalet och Värdepappersbytet är villkorat av att övriga komponenter i Rekapitaliseringen genomförs inklusive att Bolaget genom Företrädesemissionen erhåller den säkerställda emissionslikviden om minst 60 MSEK.

En fullteckning av Företrädesemissionen kan tillföra Bolaget cirka 71 MSEK efter avdrag för emissionskostnader och således tillsammans med Värdepappersbytet och Skuldregleringsavtalet förväntas leda till att OXE:s finansiella ställning proforma går från en betydande nettoskuld till en nettokassa.

Bruttolikviden från Företrädesemissionen planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

Rörelsekapital: cirka 60 procent (cirka 42,6 MSEK).

Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter: cirka 15 procent (cirka 10,65 MSEK).

Investeringar i eftermarknaden: cirka 15 procent (cirka 10,65 MSEK).

Investeringar i FoU: cirka 10 procent (cirka 7,1 MSEK).

Även om ovanstående prioritetsordning är den som Bolaget anser vara den mest korrekta, är det möjligt att vissa omprioriteringar mellan de angivna posterna kan bli aktuella i framtiden.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

Erbjudandet omfattar lägst 171 428 572 aktier och högst 222 845 378 aktier. Genom erbjudandet tillförs bolaget lägst drygt 60 MSEK och högst cirka 78 MSEK före emissionskostnader.

### Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 6 november 2024 är registrerad som aktieägare i OXE äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhåller aktieägare två (2) teckningsrätter. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Erbjudandet.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med 40 procent, vid full teckning i Företrädesemissionen

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 6 november 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 november 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 november 2024.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 0,35 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

### Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske från och med den 8 november 2024 till och med den 22 november 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

### Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 8 november 2024 till och med den 19 november 2024. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. För att Företrädesemissionen ska genomföras förutsätts att antalet aktier och aktiekapitalet i OXE ökar med ett visst lägsta antal/belopp, se nedan om *Villkor för erbjudandets fullföljande*. Om Företrädesemissionen inte fullföljs kommer teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market således att vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage att återbetalas. De investerare som förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna.

## **Ej utnyttjade teckningsrätter**

Teckningsrätter som ej sålts senast den 19 november 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 22 november 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## **Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter**

### *Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 6 november 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.ir.oxemarine.com](http://www.ir.oxemarine.com) samt Aqurats hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

### *Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)*

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

### *Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare*

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 8 november 2024 till och med den 22 november 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

#### 1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

#### 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 november 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

*Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:*

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: OXE Marine

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel).

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

#### *Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*

Erbjudandet att teckna aktier i OXE i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Sydkorea, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Ryssland eller Belarus eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare dokument, prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, teckningsrätter, aktier eller andra värdepapper utgivna av OXE har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, teckningsrätter, aktier eller andra värdepapper utgivna av OXE överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Sydkorea, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Ryssland eller Belarus eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

#### *Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet*

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Sydkorea, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Ryssland eller Belarus) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

### **Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare**

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 8 november 2024 till och med den 22 november 2024.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 22 november 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet och alla till Erbjudandet hänförliga dokument, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

### **Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att

understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

### **Betald tecknad aktie (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

### **Handel med betald tecknad aktie (BTA)**

Förutsatt att lägsta nivån i Företrädesemissionen uppnås kommer handel med betald tecknad aktie att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 december 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 11 december 2024.

### **Leverans av tecknade aktier**

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket. Bolagets aktier har ISIN-kod SE0009888613.

### **Villkor för Erbjudandets fullföljande**

Genomförandet av Företrädesemissionen förutsätter att Bolaget erhåller sammanlagt minst 60 MSEK i teckningslikvid genom Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden överstigande Företrädesemissionens lägstabelopp, dock villkorade av att rekapitaliseringen genomförs utan väsentliga avvikelser. Om lägstabeloppet inte tecknas kommer Företrädesemissionen inte att fullföljas och inkomna teckningsanmälningar att makuleras. Teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market kommer vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. Teckningslikviden kommer att återbetalas till dem som innehar BTA på sin depå eller VP-konto vid tiden för återbetalningen, vilken beräknas infalla sju bankdagar efter teckningsperiodens avslut.

Om inte Företrädesemissionen fullföljs finns det en risk att Bolaget inte kan genomföra Rekapitaliseringen (se *Bakgrund och motiv*), eftersom den delvis är villkorad av fullföljandet av Företrädesemissionen till dess lägsta belopp. Skulle Rekapitaliseringen inte kunna fullföljas, med anledning av en för låg teckningsgrad i Företrädesemissionen, kan det resultera i att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att återbetala den likvid som betalats för teckning av aktier.

Styrelsen för OXE har i övrigt inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i OXE i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i OXE äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

### **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

## **Offentliggörande av om den lägsta gränsen i Företrädesemissionen uppnåtts och Företrädesemissionen därmed fullföljs alternativt om den inte uppnåtts och Företrädesemissionen därmed inte fullföljs**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra om den lägsta gränsen i Företrädesemissionen uppnåtts och Företrädesemissionen därmed fullföljs alternativt om den inte uppnåtts och Företrädesemissionen därmed inte fullföljs. Offentliggörande kommer att ske genom ett pressmeddelande. Om den lägsta gränsen inte uppnås, efter eventuell förlängning av teckningsperioden, kommer Företrädesemissionen inte att fullföljas. Inkomna teckningsanmälningar kommer då att makuleras. Fullföljs inte Företrädesemissionen kommer inga nya aktier att emitteras eller levereras i Företrädesemissionen. Teckningsrätter som investerare har förvärvat på Nasdaq First North Growth Market kommer således vara utan värde och vare sig den likvid som erlagts för sådana teckningsrätter i marknaden eller eventuellt courtage kommer att återbetalas. De investerare som har förvärvat teckningsrätter i marknaden riskerar således att förlora hela det belopp de har betalat för teckningsrätterna. Vidare kommer BTA att annulleras och all erlagd likvid som betalats för teckning av aktier i Företrädesemissionen att återbetalas. Om inte Företrädesemissionen fullföljs finns det en risk att Bolaget inte kan genomföra Rekapitaliseringen (se *Bakgrund och motiv*), eftersom den delvis är villkorad av fullföljandet av Företrädesemissionen till dess lägsta belopp. Skulle Rekapitaliseringen inte kunna fullföljas, med anledning av en för låg teckningsgrad i Företrädesemissionen, kan det resultera i att Bolaget inte kommer att ha tillräckliga medel för att återbeta den likvid som betalats för teckning av aktier.

### **Tillämplig lagstiftning**

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

### **Aktiebok**

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

### **Aktieägares rättigheter**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida dels av aktiebolagslagen.

### **Information om behandling av personuppgifter**

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.



## Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

OXE har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från såväl befintliga aktieägare som andra externa investerare om drygt 60 MSEK, motsvarande 77 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 37 MSEK utgörs av teckningsförbindelser och cirka 23 MSEK utgörs av garantiåtaganden.

De ställda garantiåtagandena medför rätt till ersättning om 10 procent av garanterat belopp vilket kommer kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget. Garantiersättningen för de ställda garantierna uppgår till totalt cirka 2,26 MSEK. Samtliga garantiavtal ingicks i september 2024.

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de investerare som lämnat teckningsförbindelse. Samtliga teckningsförbindelser lämnades i september 2024.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se *Risker relaterade till att samtliga delar i Bolagets Rekapitalisering inte fullföljs* i avsnittet *Risikfaktorer*.

Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är villkorade av att övriga delar av Bolagets Rekapitalisering, som beskrivits under *Bakgrund och motiv*, genomförs utan några betydande avvikelser.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

### Teckningsförbindelser

PSP Stockholm AB (Outdoor Network)	12 873 493 SEK
Theodor Jeansson Jr.	10 825 932 SEK
Arne Andersson	1 500 000 SEK
Jonas Wikström	2 415 000 SEK
Sven Sandberg	2 206 867 SEK
Hajskäret Invest AB	2 100 000 SEK
Håkan Roos	1 633 333 SEK

Tiliafore Holding AB	1 235 263 SEK
P&B Pettersson och Bendel i Stockholm AB	816 667 SEK
Förvaltningsbolaget Milba AB	466 667 SEK
Hanna Wikström	268 333 SEK
Peter Wikström	277 106 SEK
Ulti AB (Ulf Tidholm)	140 000 SEK
Ulf Barkman	233 333 SEK
Jonas Mårtensson	210 000 SEK
<b>Summa</b>	<b>37 201 995 SEK</b>
<b>Andel emitterat belopp</b>	<b>47,70%</b>

### Garantiåtaganden

Investerare	Adress	Belopp
Förvaltningsbolaget Milba AB	Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm	1 000 000 SEK
Theodor Jeansson Jr.	Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm	14 000 000 SEK
Jonas Wikström	Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm	3 000 000 SEK
Sven Sandberg	Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm	700 000 SEK
Håkan Roos	Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm	1 600 000 SEK
Hajskäret Invest AB	c/o MONTERRO, Nybrogatan 17, 114 39 Stockholm	2 000 000 SEK
Ulf Tidholm	Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm	500 000 SEK
<b>Summa</b>		<b>22 800 000 SEK</b>
<b>Andel emitterat belopp</b>		<b>29,23%</b>

## Verksamhetsbeskrivning

*Detta Prospekt innehåller tredjepartsinformation och Bolaget bekräftar att denna information har återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.*

### OXE i korthet

OXE tillverkar dieseldrivna utombordsmotorer i högeffektssegmentet (150 hk – 300 hk) genom att omkonfigurera standardiserade dieselmotorblock från fordonsindustrin för marint bruk. Bolaget tillverkar utombordsmotorer i effektspannet 150–200 hk (OXE200-familjen) och 225–300 hk (OXE300-familjen). Monteringen av motorerna sker hos OXE:s dotterbolag i Albany, Georgia, USA, och hos produktionspartners i Liatorp, Sverige, och Tcew, Polen. Bolaget grundades 2012 och noterades på Nasdaq First North Growth Market 2017. OXE har sitt säte i Ängelholm, Sverige.

Dieslutombordare är mindre vanliga än bensinutombordare och dieselinombordare. Ett antal företag, däribland OXE, har dock kommit in på marknaden på senare tid. OXE har, likt andra företag på marknaden för dieslutombordare, identifierat att dieslutombordaren kan ha vissa fördelar i förhållande till de andra alternativen för marina motorer. Diesel som bränslekälla har en högre flampunkt än bensin, vilket gör den mindre brandfarlig. Det kan utgöra en säkerhetsfördel vid lagring av diesel ombord marina fartyg jämfört med bensin.<sup>1</sup> Dieselmotorer är i allmänhet också mer bränsleeffektiva än motsvarande bensindrivna motorer, vilket kan medföra bränslebesparingar och längre räckvidd för kommersiella användare.<sup>2</sup> Större tillverkare av utombordare som Mercury, Yamaha, Suzuki och Honda erbjuder inte dieslutombordare. Dieselmotorer är vanliga i större inombordare som Volvo Penta, Scania och Yanmar, men de kräver mer utrymme ombord i form av ett maskinrum som tar upp plats på däck jämfört med en utombordare som hänger bak på akterspegeln.

OXE Diesel är baserad på moderna dieselmotorblock för fordon som mariniseras (konfigureras för användning i marin miljö) på samma sätt som dieselmotorer för inombordare. OXE:s remtransmissionssystem gör att motorn kan förbli horisontellt monterad och överföra ett högt vridmoment från vevaxeln till propellern. Traditionella utombordare är konstruerade med en vertikalt monterad motor och använder en avfasad växel för att överföra kraft i 90 graders vinkel. Det gör det svårare att överföra höga vridmoment. För vertikala installationer måste en motor också utvecklas från grunden och specialanpassas, medan en horisontell installation gör det möjligt att använda standardiserade motorblock från fordonsindustrin. Eftersom OXE Diesel är baserad på en modern dieselmotor kan slutanvändarna sänka sina utsläppsnivåer jämfört med konventionella bensinmotorer.

Bolaget klassificerar OXE-utombordarna som lätta till medeltunga kommersiella utombordare (beroende på tillämplig hästkraft), vilket gör dem till kommersiella utombordare med serviceintervall var 200:e timme och en standardgaranti på 1500 timmar. OXE har nyligen utökat sitt produktutbud genom att erbjuda OXE200-familjen som inombordsmotorer. Bolaget har också nyligen lanserat ett remdrivet jetunderaggregat för OXE300 och ett koncept för en dieselelektrisk hybrid som fortfarande är under utveckling.

---

<sup>1</sup> <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0016236115002239>.

<sup>2</sup> <https://pubs.acs.org/doi/10.1021/es034928d>.

OXE har hittills producerat över 1 500 motorer. Med ett växande antal motorer i drift har företaget under de senaste åren fokuserat på att utveckla sin eftermarknadskapacitet genom att stärka service- och supportnätverket för slutanvändare och öka fokus på utbildning. De viktigaste kundsegmenten för OXE är kommersiella och statliga användare. North Atlantic Treaty Organisation ("NATO") införde 1997 ett direktiv, "Single Fuel Concept", för att maximera utrustningens driftskompatibilitet genom användning av en sorts bränsle, vilket föreskriver utfasning av bensindriven utrustning till förmån för dieselmotorer.<sup>3</sup>

### **Affärsidé**

OXE:s affärsidé är att förse den marina marknaden med effektiva, moderna dieselutombordsmotorer som är kommersiellt klassade i ett brett effektområde och lämpliga för lätta och medelstora båtar. Bolagets designkoncept är att skapa modulära produkter inom flera effektområden, framdrivningsmetoder och applikationer genom att använda moderna motorblock från fordonsindustrin.

### **Kunder och affärsmodell**

OXE:s dieselutombordare riktar sig till tre huvudsakliga användargrupper på den marina marknaden: (i) användare av dieselinombordare som vill frigöra utrymme på däck och samtidigt ha bekvämligheten med en utombordare, (ii) användare av bensinutombordare som vill ha högre bränsleeffektivitet i samband med dieselmotorer samt längre serviceintervall och en längre förväntad livslängd för produkten och (iii) användare som har ett särskilt behov av att använda diesel som bränslekälla av säkerhets-, tillgänglighets- eller regleringsskäl och där fartyget kräver en utombordsmotor.

OXE har flera försäljningskanaler till marknaden. Tidigare skedde försäljning uteslutande genom Bolagets distributörsnätverk. Idag säljer Bolaget även via återförsäljare, båttillverkare ("OEM:s") och större kunder. Bolaget fokuserar på kommersiella och statliga marina sektorer.

### **Möjligheter till tillväxt**

Bolaget bedömer att det finns en betydande tillväxtpotential på den statliga marknaden, där det finns en efterfrågan på dieseldrivna utombordare.

OXE har också nyligen gjort inbrytningar på den kommersiella marknaden med slutanvändare inom olje- och gasindustrin, vindkraftparker till havs samt charter- och taxibåtsoperatörer. Bolaget ser ytterligare tillväxtpotentialer inom dessa segment.

### **Organisation**

OXE har sitt huvudkontor i Ängelholm där all produktutveckling sker. All tillverkning av Bolagets OXE Diesel sker för närvarande hos leverantörerna PanLink i Polen och SwePart i Sverige samt hos Bolagets dotterbolag OXE Marine Inc. i Albany, Georgia, USA. Bolaget hade per den 30 september 2024 53 anställda, varav 35 var anställda i moderbolaget OXE. 34 av de 35 anställda i moderbolaget OXE är baserade i Sverige och en anställd är baserad i Singapore.

### **Trender**

Från utgången av det senast avslutade räkenskapsåret, 31 december 2023, fram till dagen för Prospektet, finns det inga specifika kända trender utöver allmänna ekonomiska trender.

---

<sup>3</sup> <https://www.nato.int/docu/logi-en/1997/lo-1511.htm>.

## **Investeringar**

OXE har inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet.

### **Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar**

Bolaget har per dagen för Prospektet inga väsentliga pågående investeringar och har inte heller gjort några fasta åtaganden med avseende på framtida väsentliga investeringar.

### **Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport**

Sedan den 30 september 2024 har bolagsstämman den 28 oktober 2024 beslutat om en riktad nyemission till obligationsinnehavarna för kvittning av samtliga utestående obligationer (inklusive upplupen ränta) om cirka 152 MSEK, till en teckningskurs om 1,25 SEK per aktie. Värdepappersbytet godkändes av obligationsinnehavarna i ett skriftligt förfarande som avslutades den 23 oktober 2024. Genomförandet av värdepappersbytet ska ske den 2 december 2024 under förutsättning att samtliga villkor för Rekapitaliseringen är uppfyllda.

Bolagsstämman har beslutat att godkänna ingåendet av Skuldregleringsavtalet med EIB samt sammanhängande emissioner av teckningsoptioner, se mer under *Bakgrund och motiv*. Skuldregleringsavtalet är villkorat av samtliga villkor för Rekapitaliseringen är uppfyllda.

### **Väsentliga förändringar av Bolagets finansiella resultat sedan Bolagets senaste finansiella rapport**

Inga betydande förändringar av OXE:s finansiella resultat har inträffat sedan publiceringen av den senaste finansiella rapporten den 30 september 2024 fram till dagen för Prospektet.

## KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 30 september 2024. Se avsnittet Aktiekapital och ägarförhållanden för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Den finansiella informationen i detta avsnitt har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

### Eget kapital och skulder

Nedanstående tabell återger information om Bolagets egna kapital och räntebärande skuldsättning per den 30 september 2024.

<b>KSEK</b>	
<b>Kortfristiga skulder</b>	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	9 084
Blancokrediter	0
<b>Summa kortfristiga räntebärande skulder</b>	<b>9 084</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	
Mot borgen	0
Mot säkerhet*	242 606
Blancokrediter	0
<b>Summa långfristiga räntebärande skulder</b>	<b>242 606</b>
<b>Eget kapital</b>	
Aktiekapital	10 023
Överkursfond	632 595
Övriga reserver	0
Balanserade vinstmedel	-696 319
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-53 701</b>

\* Säkerheten utgörs av företagshypotek och omfattar således Bolagets lösa egendom enligt 2 kap 1 § lag (2008:990) om företagshypotek.

### Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell återger information om Bolagets räntebärande nettoskuldsättning per den 30 september 2024.

<b>KSEK</b>	
A. Kassa	0
B. Likvida medel	6 068
C. Lätt realiserbara värdepapper	0

<b>D. Summa likviditet (A+B+C)</b>	<b>6 068</b>
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
F. Kortfristiga bankkulder	9 084
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	3 128
<b>I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)</b>	<b>12 212</b>
<b>J. Kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D)</b>	<b>6 144</b>
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	152 206
M. Andra långfristiga skulder	90 400
<b>N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)</b>	<b>242 606</b>
<b>O. Nettoskuldsättning (J+N)</b>	

### Indirekta skulder och eventalförpliktelser

EIB har erhållit totalt 28 091 521 teckningsoptioner i OXE, vilka per dagen för detta Prospekt berättigar EIB att teckna 31 882 809 aktier i OXE, motsvarande 8,6 % av OXE:s aktiekapital efter full utspädning, till en teckningskurs motsvarande OXE:s aktiers kvotvärde. Teckningsoptionerna kan utnyttjas när som helst fram till och med den 31 december 2039. I teckningsoptionsavtalet med EIB finns en säljoption enligt vilken EIB kan begära att Bolaget köper tillbaka teckningsoptionerna i framtiden eller utser en tredje part att fullgöra köpet. EIB:s möjlighet att utnyttja säljoptionen aktualiseras vid eller efter den tidpunkt som inträffar tidigast av förfallodagen för hälften av Bolagets nuvarande skuld till EIB (Tranche A), vilken infaller i mars 2025, eller en annan utlösande händelse. Köpeskillingen för teckningsoptionerna ska vara lika med det verkliga marknadsvärdet för det sammanlagda antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna minus kvotvärdet för aktierna, dock högst 16 MEUR. Om samtliga teckningsoptioner skulle förvärfvas från EIB idag skulle köpeskillingen för teckningsoptionerna uppgå till cirka 12,6 MSEK. Det bör noteras att säljoptionen faller bort genom Skuldregleringsavtalet som Bolaget har ingått med EIB i samband med Rekapitaliseringen (se *Bakgrund och motiv*).

Bortsett från ovan har Bolaget inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser.

### Nyckeltal

De utvalda nyckeltal som presenteras nedan är alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se avsnittet *Definitioner av alternativa nyckeltal* för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt perioderna den 1 januari – 30 september 2023 respektive den 1 januari – 30 september 2024.



Belopp i KSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	-2024-09-30	-2023-09-30	-2023-12-31	-2022-12-31
	9 mån.	9 mån.	12 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	130 160	126 603	189 590	148 416
Resultat före finansiella poster	-58 450	-77 636	-107 653	-91 172
Balansomslutning	277 158	352 723	339 300	402 756
Medelantal anställda	53	47	51	53

## Definitioner av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Utgörs av Bolagets konsoliderade nettoomsättning	Måttet används av investerare, analytiker och ledningen för att utvärdera försäljningen
Resultat före finansiella poster	Periodens resultat före finansnetto och skatt, också benämnt EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)	Måttet används av investerare, analytiker och ledningen för att utvärdera verksamhetens operationella lönsamhet
Balansomslutning	Utgörs av Bolagets totala tillgångar	Måttet används av investerare, analytiker och ledningen för att utvärdera summan av Bolagets tillgångar eller skulder och fördelningen av dessa mellan olika kategorier
Medelantal anställda	Medelantal anställda under perioden	Måttet används av investerare, analytiker och ledningen för att utvärdera utvecklingen av verksamheten

## Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera OXE:s rörelsekapitalbehov och planerade åtaganden beskrivna under avsnittet *Bakgrund och motiv* den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i december 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 55 MSEK under de kommande tolv månaderna. Bolagets totala rörelsekapital uppgår per tredje kvartalets slut till 82,4 MSEK. För att kunna genomföra planerade investeringar i bolagets leverantörskedja, eftermarknadshantering samt produktion förväntas företrädesemissionen ge ett rörelsekapitaltillskott om 42,6 MSEK vilket skulle generera ett rörelsekapital om 125 MSEK efter genomförd emission. Detta skulle ge verksamheten en mer stabil grund att stå på för bolagets framtida utveckling. För att stärka verksamhetens rörelsekapitalbehov genomför Bolaget Företrädesemissionen om totalt cirka 78 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Det initiala emissionsbeloppet, dvs. det belopp som Bolaget tillförs i december 2024 om Företrädesemissionen fulltecknas, uppgår till cirka 78 MSEK

reducerat med emissionskostnader om cirka 7 MSEK. Av emissionskostnaderna avser cirka 2,26 MSEK garantiersättning för ställda garantier, vilken kommer att kvittas mot nya aktier i Bolaget. Styrelsen bedömer att det initiala emissionsbeloppet kommer att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. OXE har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om drygt 60 MSEK, motsvarande cirka 77 procent av det initiala emissionsbeloppet. Aktieägarna och garanterna har enligt teckningsförbindelserna och garantiåtagandena åtagit sig att säkerställa att de har finansiella medel för att fullfölja sina respektive åtaganden. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena har emellertid säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Styrelsen gör bedömningen att, efter genomförandet av Företrädesemissionen, finns tillräckligt med rörelsekapital för att bedriva verksamheten i önskad omfattning i mer än 12 månader.

Skulle Företrädesemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kan Bolaget överväga ytterligare kapitalanskaffningar. Dessa skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. Om Bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan OXE komma att tvingas revidera, avveckla eller omstrukturera hela eller delar av sin verksamhet.

Bolaget hade vid utgången av tredje kvartalet likvida medel om 6,1 MSEK. Bolaget har en rörelsekapitalfacilitet på 2 MUSD via sitt helägda amerikanska dotterbolag, OXE Marine Inc., varav 0,9 MUSD vid utgången av tredje kvartalet var utnyttjad. Faciliteten är på begäran, öppen och föremål för en månatlig upplåning, garanterad av Powersports Plus, LLC. Faciliteten utgår från en upplåningsbas där beloppet möjligt att utnyttja beräknas utifrån givna kriterier. Räntan på faciliteten blir SOFR plus 2,65 %.

## **STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR**

### **Styrelse**

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, med upp till fem suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av tre stämموvalda ordinarie ledamöter, inklusive ordförande samt två ordinarie ledamöter valda av årsstämman 2024 för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

### **Jonas Wikström**

*Styrelseledamot sedan 2021. Styrelseordförande sedan 2021.*

**Född:** 1972.

**Utbildning:** Masterexamen i Business Administration från Uppsala universitet och certifierad finansanalytiker vid Handelshögskolan i Stockholm.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Ramblin' Brands Ltd (ordförande) och styrelseledamot i Hansa Biopharma AB.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i OXE:** Jonas innehar per dagen för Prospektet 12 041 715 aktier direkt och indirekt.

### **Martin Polo**

*Styrelseledamot sedan 2022.*

**Född:** 1963.

**Utbildning:** Kandidatexamen i redovisning från University of Tampa, USA.

**Andra pågående uppdrag:** CEO och tidigare CFO inom Outdoor Network.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Nej.

**Innehav i OXE:** Martin Polo äger 10 % av Powersports Plus, LLC, och Polo Logistics, LLC, vilka i sin tur äger PSP Stockholm AB som är Bolagets största aktieägare med sammanlagt 71 719 962 aktier.

### **Jon Lind**

*Styrelseledamot sedan 2019.*

**Född:** 1972.

**Utbildning:** Maskiningenjör 80 hp från Högskolan Dalarna.

**Andra pågående uppdrag:** CEO i Dafo Vehicle Fire Protection AB.

**Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare:** Ja.

**Oberoende i förhållande till större aktieägare:** Ja.

**Innehav i OXE:** Jon innehar per dagen för Prospektet, 0 aktier.

## Ledande befattningshavare

### Paul Frick

*CEO sedan 2023. Anställd i Bolaget sedan 2019.*

**Född:** 1983.

**Utbildning:** Chartered Accountant, CA(SA), Bachelor of Accounting från University of the Witwatersrand, Sydafrika och Master in Business Administration från Högskolan i Gävle.

**Andra pågående uppdrag:** n/a.

**Innehav av aktier i OXE:** Paul innehar per dagen för Prospektet, 60 000 aktier och 1 089 123 teckningsoptioner, varav 625 000 av serie 2021/2025:2 och 464 123 av serie 2022/2025:2.

### Lenny Jensen

*CTO sedan 2023. Anställd i Bolaget sedan 2018.*

**Född:** 1983.

**Utbildning:** n/a.

**Andra pågående uppdrag:** n/a.

**Innehav i OXE:** Lenny innehar per dagen för Prospektet, 3 000 aktier.

### Jeremy Davis

*CCO och Deputy CEO sedan 2023. Anställd i Bolaget sedan 2022.*

**Född:** 1975.

**Utbildning:** Associate degree i Business Management från Keiser University.

**Andra pågående uppdrag:** n/a.

**Innehav i OXE:** Jeremy innehar per dagen för Prospektet, 2 000 aktier.

## Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjerelationer eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka medlemmar av styrelsen eller ledningsgruppen tillsatts. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i OXE genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i konkurs, ofrivillig likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligt rättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller

domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningsgruppen kan nås via Bolagets kontor med adress Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm.

### **Revisor**

BDO Mälardalen AB är sedan årsstämman den 2 maj 2022 Bolagets revisor och omvaldes vid årsstämman den 16 maj 2024 för perioden intill slutet av årsstämman 2025. Carl-Johan Kjellman är huvudansvarig revisor. Carl-Johan Kjellman är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer). BDO Mälardalen AB:s kontorsadress är Sveavägen 53, 113 59 Stockholm.

## **AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN**

### **Allmän information**

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 5 000 000 SEK och inte överstiga 20 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 187 500 000 aktier och inte fler än 750 000 000 aktier. Per dagen för senaste balansräkningen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 10 022 900,51 SEK, fördelat på 334 268 067 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,03 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier är fullt betalda, fritt överlåtbara samt utfärdade i enlighet med svensk rätt.

### **Vissa rättigheter förenade med aktierna**

Aktierna i OXE har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Samtliga rättigheter knutna till aktierna tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten. Aktiernas rättigheter kan endast ändras i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

### **Rösträtt**

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämman. Varje röstberättigad aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. För att anses företräda aktierna behöver aktieägaren vara upptagen i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för deltagande vid bolagsstämman samt ha anmält sitt deltagande hos Bolaget senast den dag som angetts i kallelsen till bolagsstämman.

### **Bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska dels vara upptagen i utskrift av aktieboken avseende förhållandena sex (6) bankdagar före stämman, dels göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

### **Företrädesrätt till nya aktier m.m.**

Aktieägare har normalt företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen, enligt bemyndigande från bolagsstämman eller med efterföljande godkännande från bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras av bolagsstämman i enlighet med gällande lag.

### **Rätt till utdelning och behållning vid likvidation**

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran

är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Bolagets förmåga att betala framtida utdelningar och omfattningen av sådan utdelning beror på Bolagets framtida resultat, ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer.

### **Information avseende budplikt och inlösen av minoritetsaktier**

Enligt Aktiemarknadens Självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market ("Målbolaget") och genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra (4) veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i OXE är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

### **Utdelningspolicy och utdelningshistorik**

För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid. Under de senaste tre räkenskapsåren har ingen utdelning betalats.

### **Central värdepappersförvaring**

OXE är ett publikt avstämningsbolag och aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0009888613 med kortnamn (ticker) OXE.

### **Aktierelaterade incitamentsprogram**

Den 28 juni 2021 ingick Bolaget ett incitamentsprogram bestående av kvalificerade personaloptioner. Samtliga 3 050 000 optioner i det nya incitamentsprogrammet 2021/2025 överläts och Bolaget tecknade samtliga teckningsoptioner av serie 2021/2025:2 som emitterats för att säkerställa Bolagets leverans av aktier i programmet. Optionerna har överlåtits till en kurs om 0,03 kr per option och kan användas för teckning av aktier för 6 SEK per aktie under tre veckors-perioder efter offentliggörandet av kvartalsrapporten för första, andra och tredje kvartalet 2025. Som en förutsättning för

incitamentsprogrammet måste de anställda förbli anställda i företaget. Som ett resultat förblir 625 000 av de 3 050 000 utgivna optionerna aktiva.

Vid fullt utnyttjande av aktiva (dvs. de teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av innehavarna) teckningsoptioner av serie 2021/2025:2 kommer Bolagets aktiekapital att öka med 18 750 SEK. Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet innebär det, vid utnyttjande av samtliga 625 000 teckningsoptioner, en maximal utspädning motsvarande cirka 0,2 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

Den 16 februari 2022 ingick Bolaget ett nytt incitamentsprogram bestående av kvalificerade personaloptioner. Samtliga 1 856 492 optioner i det nya incitamentsprogrammet 2021/2025 överläts och Bolaget tecknade samtliga teckningsoptioner av serie 2022/2025:2 som emitterats för att säkerställa Bolagets leverans av aktier i programmet. Optionerna har emitterats till en kurs om 0,03 SEK per option och kan användas för att teckna aktier för 3,5 SEK per aktie under en teckningstid om en (1) månad infallande 36 månader efter förvärvet av personaloptionerna. Som en förutsättning för incitamentsprogrammet måste de anställda förbli anställda i företaget. Som ett resultat förblir 464 123 av de 1 856 492 utgivna optionerna aktiva.

Vid fullt utnyttjande av aktiva teckningsoptioner av serie 2022/2025:2 kommer Bolagets aktiekapital att öka med 13 924 SEK. Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet innebär det, vid utnyttjande av samtliga 464 123 teckningsoptioner, en maximal utspädning motsvarande cirka 0,1 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

### **Företrädesemissionen**

Den förestående Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antal aktier ökar från 334 268 067 aktier till 557 113 445 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier om cirka 67 procent. Aktiekapitalet kommer samtidigt att öka med 6 681 933,67 SEK, från 10 022 900,510 till 16 704 834,18 SEK.

### **Utspädning**

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 222 845 378 aktier, från 334 268 067 aktier till 557 113 445 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 40 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

### **Nettotillgångsvärdet**

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per den 30 september 2024 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Erbjudandepriiset i Företrädesemissionen är 0,35 SEK per ny aktie.

	Före erbjudandet	Efter erbjudandet*
Eget kapital, KSEK	-53 701	24 294
Antal aktier	334 268 067	557 113 445
Nettotillgångsvärdet per aktie, SEK	-0,16	0,04

\*Exklusive övriga delar av Rekapitaliseringen.



## Ägarstruktur

Antalet aktieägare i OXE uppgick per den 30 september 2024 till cirka 1 940. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem (5) procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Bolaget utöver vad som framgår av tabellen nedan. Tabellen avser ägandet per den 30 september 2024 och därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och såvitt Bolaget känner till kontrollerar ingen part emittenten direkt eller indirekt.

Ägarstruktur OXE per den 30 september 2024

<b>Aktieägare</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Ägarandel</b>
PSP Stockholm AB (Outdoor Network)	71 719 962	21,5 %
Theodor Jeansson Jr.	46 896 851	14,0 %
Per Lindberg	30 668 887	9,2 %
Christian von Koenigsegg med närstående	30 375 005	9,1 %
Arne Andersson	21 158 233	6,3 %
Övriga befintliga aktieägare	133 449 129	39,9 %
<b>Totalt</b>	<b>334 268 067</b>	<b>100 %</b>

## Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## Emissionsbemyndigande

Årsstämman beslutade den 16 maj 2024 att bemyndiga styrelsen att besluta om emissioner av aktier, teckningsoptioner, och/eller konvertibler. Styrelsen kan enligt bemyndigandet besluta om emissioner med och utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Det totala antalet aktier som kan tillkomma med stöd av emissionsbemyndigandet får motsvara sammanlagt högst 20 procent av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet utnyttjas för första gången.

## LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

### Allmän bolagsinformation

Bolagets företagsnamn är OXE Marine AB (publ). Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag med org.nr 556889-7226. Bolaget använder handelsbeteckningen OXE Marine AB. Bolaget bildades i Sverige den 2 april 2012 och registrerades vid Bolagsverket den 3 april 2012. Bolaget har bedrivit verksamhet under nuvarande företagsnamn sedan den 21 januari 2020 (dessförinnan Cimco Marine AB). Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet OXE. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300MM3NFTH3M7CP61. Styrelsen har sitt säte i Ängelholm med adress Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm. Bolaget nås på [www.oxemarine.com](http://www.oxemarine.com) samt +46 431 37 11 30. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se rubriken *Dokument införlivade genom hänvisning*.

Bolaget är moderbolag till de helägda amerikanska dotterbolagen OXE Marine Inc. (amerikanskt registreringsnummer: 21306293) och OXE Marine Manufacturing Inc. (amerikanskt registreringsnummer: 21306281).

### Godkännande från Finansinspektionen

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 6 november 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

### Väsentliga avtal

OXE eller dotterbolagen har inte ingått några väsentliga avtal som ligger utanför ramen för den löpande verksamheten under de senaste två åren före offentliggörandet av Prospektet, utöver de som ingåtts inom ramen för Rekapitaliseringen beskriven i avsnittet *Bakgrund och motiv*.

### Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Under de senaste tolv månaderna har OXE varit inblandat i tvister. Den största tvisten avser en tvist med Link Norge. Link Norge och OXE hade ett distributionsavtal, vilket OXE sade upp, med hänvisning till att Link Norge inte uppfyllde minimikvantiteter för inköp. Link Norge inledde den 10 mars 2022 ett skiljeförfarande och krävde ersättning för obetalda fakturor och skadestånd (287 KEUR och 9 200 000 norska kronor jämte ränta) medan OXE krävde på bl.a. obetalda fakturor (94 KEUR). Parterna bestred varandras yrkanden. OXE medgav dock att betala ett belopp om 83 KEUR. Link Norge medgav å sin sida att betala ett belopp om 74 KEUR. OXE begärde i sin tur att OXE:s belopp till Link Norge skulle räknas av mot de belopp som skiljedomaren fann att Link Norge var skyldigt OXE. Skiljemannen tilldelade Link Norge 255 KEUR, samtidigt som de beordrades att betala

OXE 123 KEUR. Den 13 februari 2023 klandrade Link Norge skiljedomen och hävdade att skiljemannen överskred sitt mandat, varmed skiljedomen ska upphävas partiellt. OXE har bestritt Link Norges talan och menar i första hand att skiljedomen inte ska klandras och i andra hand att skiljedomen ska upphävas i dess helhet. Hovrätten höll med Link Norge, ogiltigförklarade skiljedomen partiellt och beordrade OXE att betala Link Norges rättegångskostnader. Link Norge har ansökt hos Kronofogden om verkställighet av de återstående delarna av skiljedomen. OXE kommer senast den 12 november 2024 att invända att det föreligger hinder mot verkställighet huvudsakligen på grund av att klanderprocessen inte är slutligen avgjord. Hovrättens dom överklagades i den 17 juni 2024 till Högsta domstolen som inom kort ska fatta beslut om prövningstillstånd.

### **Transaktioner med närstående parter**

Bolaget har under räkenskapsåret 2023 och under perioden den 1 januari – 30 september 2024 haft ett antal transaktioner med till Bolaget närstående parter. De mest väsentliga transaktionerna består av betalning för levererad teknologi till Bolagets OXE300 Jet-Tech, som levereras av JET-TECH PROPULSION, LLC, som är en del av sammanslutningen Outdoor Network, samt hyra avseende lokaler i Albany, Georgia, USA, till 1116 Industry Ave, LLC, även det ett bolag som är del av sammanslutningen Outdoor Network. Därutöver har Bolaget i mindre omfattning köpt insatsvaror till Bolagets motorer samt rekryterings- och rättsliga tjänster av andra bolag som ingår i sammanslutningen Outdoor Network. Bolaget hyr även kontorslokaler av TAMT Fastighets AB, som ägs av en av Bolagets större aktieägare, Theodor Jeansson. De sammanlagda transaktionerna under räkenskapsåret 2023 uppgick till ett belopp om cirka 3,5 MSEK. Under perioden den 1 januari – 30 september 2024 uppgick närståendetransaktionerna till ett belopp om cirka 2,3 MSEK. Därtill har Bolaget en kortfristig skuld om cirka 9,5 MSEK till Powersports Plus, LLC, relaterade till transaktioner före Bolagets förvärv av de två dotterbolagen 2022. Justerat för Bolagets motfordringar mot Powersports Plus, LLC, uppgår skulden till cirka 7 MSEK. Samtliga transaktioner sker i enlighet med armlängdsprincipen på marknadsmässiga villkor.

### **Rådgivares intressen**

Redeye är finansiell rådgivare och Moll Wendén är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Aqurat är emissionsinstitut. Nämnda rådgivare erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har Redeye och Moll Wendén inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet.

### **Kostnader**

Enligt Prospektförordningen ska prospektet innehålla information om uppskattade totala kostnader för Företrädesemissionen. Mot denna bakgrund uppskattar OXE att 7 miljoner SEK av de totala transaktionskostnaderna relaterade till Rekapitaliseringen (se *Bakgrund och motiv*) avser Företrädesemissionen. Eftersom Företrädesemissionen genomförs som en del av Rekapitaliseringen, och en betydande mängd arbete och kostnader är gemensamma för flera av Rekapitaliseringens olika komponenter, är uppskattningen emellertid förenad med osäkerhet. OXE ålägger inte investerare några avgifter eller andra kostnader i samband med Företrädesemissionen. Courtage utgår ej i samband med Företrädesemissionen. Nettolikviden från Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 71 MSEK.

### **Bransch- och marknadsinformation**

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Informationen har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. OXE

har däremot inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

### **Dokument införlivade genom hänvisning**

OXE:s delårsrapporter för perioden januari – september 2024 samt årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 utgör del av Prospektet och ska läsas som en del därav. De delar av informationen som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller återfinns i andra delar av Prospektet. Hänvisningen avser följande sidor i respektive årsredovisning:

OXE:s delårsrapport avseende juli – september 2024: Koncernens resultaträkning (sid 8), koncernens balansräkning (sid 9–10), koncernens kassaflödesanalys (sid 11), koncernens förändringar i eget kapital (sid 11).

OXE:s delårsrapport avseende april – juni 2024: Koncernens resultaträkning (sid 8), koncernens balansräkning (sid 9–10), koncernens kassaflödesanalys (sid 11), koncernens förändringar i eget kapital (sid 11).

OXE:s delårsrapport avseende januari – mars 2024: Koncernens resultaträkning (sid 8), koncernens balansräkning (sid 9–10), koncernens förändringar i eget kapital (sid 11), koncernens kassaflödesanalys (sid 11).

OXE:s årsredovisning avseende räkenskapsåret 2023: Koncernens resultaträkning (sid 11), koncernens balansräkning (sid 12–13), koncernens förändringar i eget kapital (sid 14) koncernens kassaflödesanalys (sid 15), noter (sid 21–33) samt revisionsberättelsen (sid 36–37).

OXE:s årsredovisning avseende räkenskapsåret 2022: Koncernens resultaträkning (sid 8), koncernens balansräkning (sid 9), koncernens förändringar i eget kapital (sid 11) koncernens kassaflödesanalys (sid 12), noter (sid 18–29) samt revisionsberättelsen (sid 32–33).

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelse är fogad till vardera årsredovisningen. Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2024 har inte reviderats av Bolagets revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Bortsett från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning bedöms antingen inte relevanta för en investerare, eller återfinns på en annan plats i Prospektet.

### **Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion**

OXE:s (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis samt (iii) handlingar införlivade genom hänvisning hålls under Prospektets hela giltighetstid tillgängliga för granskning under ordinarie kontorstid på vardagar på Bolagets kontor (Metallgatan 6, 262 72 Ängelholm). Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.oxemarine.com](http://www.oxemarine.com).

## **Lagstadgade offentliggöranden**

*Nedan följer en sammanfattning av den information som har offentliggjorts av Bolaget i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014 (MAR) under de tolv senaste månaderna och som är relevant per Prospektets datum.*

### **Bolagets operativa verksamhet**

Den 31 juli 2024 mottog Bolagets dotterbolag ytterligare en order från en amerikansk båttillverkare för 2,6 MUSD.

Den 26 juli 2024 offentliggjorde Bolaget diskussioner med EIB och obligationsinnehavare om att omförhandla villkoren för att återställa kontrollbalansräkningen.

Den 17 juli 2024 mottog Bolagets dotterbolag en order om 1,5 MUSD avseende en leverans till en amerikansk myndighet.

Den 11 juli 2024 mottog Bolagets dotterbolag en bekräftelse från en amerikansk båttillverkare om att öka en tidigare tillkännagiven order från 0,9 MUSD till 3,3 MUSD.

Den 10 juni 2024 mottog Bolagets dotterbolag en order värd 0,9 MUSD från en amerikansk båttillverkare med en option om att utöka ordern till 3,3 MUSD.

### **Finansiella rapporter**

Den 25 oktober 2024 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 juli–30 september 2024.

Den 26 juli 2024 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 april–30 juni 2024.

Den 3 maj 2024 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2024.

Den 19 april 2024 offentliggjorde Bolaget sin årsredovisning för 2023.

Den 29 februari 2024 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport inklusive sin rättelse för perioden 1 oktober–31 december 2023.

### **Finansiell ställning**

Den 23 oktober 2024 offentliggjordes att Bolaget erhållit godkännande från obligationsinnehavare i skriftligt förfarande.

Den 20 september 2024 offentliggjorde Bolaget att kontrollbalansräkningen granskats av Bolagets revisor och att den visar att det egna kapitalet överstiger det registrerade aktiekapitalet.

Den 16 september 2024 offentliggjorde Bolaget den villkorade Rekapitaliseringen.

Den 25 juli 2024 offentliggjorde Bolaget att styrelsen beslutat att upprätta och låta revisorn granska en kontrollbalansräkning.

Den 11 december 2023 genomförde Bolaget en riktad nyemission om 30,2 MSEK.

## **ADRESSER**

### **BOLAGET**

#### **OXE Marine AB (publ)**

Metallgatan 6  
262 72 Ängelholm  
0431 37 11 30  
[www.oxemarine.com](http://www.oxemarine.com)

### **FINANSIELL RÅDGIVARE**

#### **Redeye AB**

Mäster Samuelsgatan 42  
111 57 Stockholm  
08 545 013 30  
[www.redeye.se](http://www.redeye.se)

### **LEGAL RÅDGIVARE**

#### **Moll Wendén Advokatbyrå AB**

Stortorget 8  
211 34 Malmö  
040 665 65 00  
[www.mollwenden.se](http://www.mollwenden.se)

### **EMISSIONSINSTITUT**

#### **Aqurat Fondkommission AB**

Kungsgatan 58  
111 22 Stockholm  
08-684 058 00  
[www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)