



Inbjudan till teckning av aktier i Flowocean AB (publ)

November 2023

Bolagsaspekter

■ Flowocean AB (publ) är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 1 juli 2013 med organisationsnummer 556935-6974. Nuvarande företagsnamn registrerades den 30 maj 2016. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget skall utveckla teknik inom flytande havsbaserad vindkraft samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolagets hemvist är Västmanlands län, Västerås kommun Sverige.

Årsredovisning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida.

Flowocean AB

Skivfilargränd 4
721 30 VÄSTERÅS
Tel 021-41 50 00

E-post: info@flowocean.com
Hemsida: www.flowocean.com

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" eller "Flowocean" avses Flowocean AB (publ) med organisationsnummer 556935-6974.

Innehåll

4	Sex skäl att teckna aktier i Flowocean AB (publ)
5	Emissionen i sammandrag
6	Motiv för erbjudandet
7	VD har ordet
8	Affärsidé
10	Teknologi och produkt
14	Marknad
17	Konkurrenter
18	Händelser i Bolagets utveckling
20	Flowoceans tillväxtstrategi
22	Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare
24	Övrig information om organisationen
25	Utvald finansiell information
34	Aktieägare
34	Aktiekapitalets utveckling
35	Information om de aktier som erbjuds
36	Villkor och anvisningar
39	Bolagsordning
40	Riskfaktorer
42	Skatteaspekter i Sverige

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen i Flowocean AB med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen i Flowocean AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisor har inte granskat föreliggande memorandum.

Västerås den 20 november 2023
Flowocean AB

Stefan Storholm
Styrelseordförande

Sune Karlsson

Fredrik Holmberg

Tobias Bäckström

Jimmy Nybom

Sex skäl att teckna aktier i Flowocean AB (publ)

Flowocean har utvecklat och patenterat ett unikt koncept för flytande vindkraftsfundament. Konceptet innebär stora fördelar såsom avsevärt lägre vikt och produktionskostnad än konkurrerande fundament på marknaden.

Flowoceans flytande vindkraftsfundament har uppnått goda resultat i genomförda vågtanktester via VTT Technical Centre i Finland. Den tekniska lösningen är unik men bygger på beprövade komponenter vilket innebär låg teknisk risk.

Med den utbyggnad som nu sker runt om i världen av havsbaserad vindkraft adresserar de flytande vindkraftsfundamenten en mångmiljardmarknad.

Flowocean är en teknikutvecklare. Affärsmodellen, som bygger på att licensiera ut ett unikt koncept för flytande vindkraftsfundament, är skalbar likt ett SaaS-bolag snarare än industribolag.

Flowocean avser att inom ett år ha certifierat sitt koncept för vindkraftsfundamenten vilket bedöms som mycket värdehöjande.

Flowocean avser att ha ett samarbetsavtal för ett pilotprojekt på plats under 2025, vilket ska kunna generera intäkter under 2026. Därefter påbörjas uppskalning av bolagets verksamhet.

Emissionen i sammandrag

Emissionsvolym

Emissionen uppgår till maximalt 4 986 960 kronor fördelade på 415 580 aktier. Kvotvärdet är 0,30 krona per aktie. Antalet aktier i Bolaget inför föreliggande emission uppgår till 1 662 320 aktier.

Teckningskurs

Priset är 12,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Värdering av Bolaget är 19,9 miljoner kronor "pre-money".

Företrädesrätt

Emissionen genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare där fyra (4) befintliga aktier ger rätt att teckna en (1) ny aktie. Emissionen är även öppen för nya aktieägare att delta i.

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 23 november till och med den 14 december 2023. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Anmälan

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter kan göras genom att skicka in en anmälningsedel till Hagberg & Aneborn Fondkommission. Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller den senast inlämnade. Anmälan, som är bindande, skall sändas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
E-post: info@hagberganeborn.se

Det går även att fylla i digital anmälningsedel via länken nedan:

<https://hagberg-aneborn.web.verified.eu/?company=Flowocean>

Tilldelning

Vid övertecknad emission har styrelsen rätt att fördela aktier till de som tecknat sig. Snarast efter att emissionen stängs kommer avräkningsnotor skickas ut till de som tilldelats aktier. De som eventuellt inte tilldelas aktier får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant senast i enlighet med uppgifter på avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av den som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

Flowocean AB's aktiebok hanteras av Euroclear Sweden AB. Efter avslutad emission kommer aktierna att registreras på respektive aktieägares depå eller VP-konto när aktierna blivit registrerade på Bolagsverket.

Villkor för genomförande av emissionen

Lägsta emissionsbelopp för att fullfölja emissionen är 3 000 000 kronor.

Handel i aktien

Flowocean har för avsikt att efter genomförd nyemission ansöka om notering av aktien på Spotlight Stock Market. Innan notering kommer det att genomföras en större publik emission för att bredda ägandet. Notering av aktien beräknas ske senast under våren 2024.

Förhandsteckning av befintliga aktieägare

Följande aktieägare och nya investerare har tecknat aktier i Flowocean AB i enlighet med villkoren i detta memorandum. De har även åtagit sig att teckna för samma belopp i kommande spridningsemission inför notering.

Investerare	Tecknat antal aktier	Belopp
Consultive Holding Sweden AB	17 000	204 000
Cristoffer Kos	10 000	120 000
AB 108 Invest (Jimmy Nybom)	12 500	150 000
Företagsfinansiering Fyrstad AB	15 000	180 000



Motiv för erbjudandet

■ Det finns en starkt växande global marknad för flytande havsbaserad vindkraft. Bara i Sverige utvecklas projekt idag för över 200 TWh el där flytande fundament krävs eller övervägs på grund av vattendjupen, det är mer än hela Sveriges nuvarande totala elproduktion. I Europa visar marknadsdata att framtida upphandlingar av flytande fundament kan vara värda 7 miljarder USD årligen i genomsnitt.

I kontakt med potentiella slutkunder har Bolaget förstått att de fundamentslösningar som finns på marknaden idag inte är tillräckligt kostnadseffektiva och att det därmed finns ett stort behov för Bolagets unika innovativa koncept. De lösningar som är certifierade och testade i pilotstadium på marknaden idag har ännu inte börjat produceras kommersiellt. Det finns därmed en "window of opportunity" på marknaden. Bolaget arbetar nu effektivt för att göra sitt koncept kommersiellt redo och för att kunna ta betydande marknadsandelar.

Kommande kapitalbehov och dess användning

Nästa steg inför kommersialisering är att Bolaget conceptcertifierar sitt flytande fundamentskoncept hos DNV som är ett

internationellt ackrediterat registrerar- och klassificeringssällskap med huvudkontor i Hövik, Norge. Certifieringen är en viktig kvalitetsstämpel för att kunna attrahera totalentreprenörer att via licensavtal ta sig an produktion, försäljning och uppförande av verken mot slutkund. Arbetet är inlett och både det interna teamet och nödvändiga externa resurser står redo för genomförande.

Bolagets styrelse har beslutat att genomföra en IPO och efterföljande notering på Spotlight Stock Market under våren 2024. För att förbereda för lyckad notering och fortsätta arbetet med certifiering genomförs nu föreliggande emission om 5 MSEK.

För att slutföra certifiering och fortsätta med de affärsmässiga aktiviteter som bolaget planerat för, behövs ytterligare kapital vilket kommer tillföras genom planerad IPO. Efter notering på Spotlight bedöms rörelsekapitalet räcka minst 12 månader.

VD har ordet

■ Varför flytande vindkraft ute till havs? Den frågan har jag fått många gånger. Om du har varit ute till havs med båt har du säkert märkt att vindarna är mycket starkare när man kommer ut från kusten. Faktum är att vindarna inte bara är starkare utan också mer stabila över året. Detta resulterar i att en vindturbin kan producera mer än dubbelt så mycket el på ett flytande fundament långt ute till havs än vad samma turbin hade producerat på land.



71 procent av världens yta består av vatten och över 80 procent av vindresurserna ute till havs i Europa ligger på djupt vatten där bottenmonterade fundament inte fungerar, helt enkelt för att det är för djupt och därmed för kostsamt att bygga där. Med flytande vindkraft kan vindkraft installeras på djupt vatten långt från kusten där de vare sig syns eller hörs från land och konkurrens med andra intressen såsom turism och fiske är mindre. Detta är en viktig faktor som ökar acceptansen från samhället och möjliggör storskalig och stabil elproduktion från vindkraft.

EU har antagit mål om 300 GW havsbaserad vindkraft till 2050, med delmål om 60 GW till 2030. I Sverige pågår en snabb utveckling av befintliga och nya industrier. Denna utveckling kräver dock stor tillgång till utsläppsfri el som därmed måste byggas ut i snabb takt. EU presenterade alldeles nyss en ny handlingsplan där vindkraften inom EU föreslås fördubblas kommande 7 år, att tillståndsprocessen ska förenklas kraftigt och att enorma mängder finansiering dessutom ska tillskjutas från EUs innovationsfond. Detta skapar en gynnsam miljö för utveckling av flytande havsbaserad vindkraft och för Flowocean.

De flesta komponenterna till flytande vindkraftverk såsom turbiner, kablar och förankring finns sedan länge på marknaden. Det som dock saknas för att alla flytande vindkraftsprojekt ska kunna kommersiellt byggas ut är en effektiv lösning av fundamenten kopplat till turbin och förankring. På marknaden finns ett antal lösningar på teststadium, men för att någon lös-

ning ska bli kommersiellt etablerad måste den kunna byggas i större serier och på ett kostnadseffektivt sätt.

Vår patenterade lösning är utvecklad från grunden för att vara kostnadseffektiv och klimatsmart. Vi har minimerat mängden stål, transport och logistik, gjort montering och installation så enkel som möjligt och minskat kostnaderna för underhåll. Denna innovation är avgörande för att göra flytande vindkraft mer tillgänglig och hållbar i kommersiell skala och vi står mycket väl rustade för att vara en viktig del av den stora energiomställning som nu pågår.

Vi har under åren blivit kontaktade av bolag som vill bygga, leverera och köpa våra fundament till olika projekt när lösningen blivit tillräckligt mogen. Det har gjort oss väldigt trygga i att det finns ett stort behov av vår lösning och att vi nu måste göra tekniken mogen för kommersiell leverans genom certifiering, vågtanktest och vidare affärsutveckling. Det är syftet med denna kapitalanskaffning.

Det är med stor glädje vi nu bjuder in befintliga och nya ägare att vara de av den spännande resa vi har framför oss.

Cristoffer Kos
VD, Flowocean AB

Affärsidé

■ Flowoceans affärsidé är att via licenstagare erbjuda marknadsledande egenutvecklat och patenterat koncept för flytande vindkraft till Totalentreprenörer, vilka i sin tur säljer, bygger och levererar Flowoceans lösningar till slutkunder såsom i första hand europeiska energi-, olje- och gasbolag.

Bolaget

Flowocean AB är ett svenskt teknikföretag med egenutvecklade och patenterade lösningar av den bärande delen av konstruktionen för flytande havsbaserade vindkraft, det vill säga för fundamentet. Tack vare användning av vajrar i bärande delar av konstruktionen har Flowoceans lösning betydligt lägre vikt än konkurrerande lösningar på marknaden. Då stålvtikt är en av de största kostnadsdrivarna för flytande vindkraft möjliggör Flowoceans lösning stora kostnadsbesparingar. Mindre stål innebär dessutom mindre miljö- och klimatpåverkan.

Fokus genom åren har varit på teknikutveckling som finansierats via stöd från Vinnova, lån från Almi och via ägarna. 2016 förvärvade Bolaget samtliga patent och IP-rättigheter av FTA Management AB. År 2020 förvärvades en marin energipark i Bohuslän inklusive en 10 km lång 10 MW offshore-kabel som är ansluten till elnätet, samt en rad marina tillstånd.

Koncernstruktur

Koncernen Flowocean består av moderbolaget Flowocean AB, org nr 556935-6974, samt det helägda dotterbolaget Sotenäs Offshore Park AB, org nr 559178-3054, som äger ett flertal marina tillstånd och en 10 km lång nätsluten offshore-kabel på 10 MW effekt.

Vision

Flowoceans vision är att det ska finnas en Flowocean-vindkraftspark utanför alla kustnära storstadsområden i världen, som producerar utsläppsfri elektricitet som varken syns eller hörs från land och som därigenom bidrar till ett hållbart samhälle.

Strategi

Geografiskt

Bolaget har valt att inrikta sig mot den europeiska marknaden inledningsvis. Europa är den starkaste marknaden idag som dessutom är väl utvecklad samt har den nödvändiga infrastrukturen och leveranskedjan som behövs för storskaliga projekt. Flera företag som är verksamma i Europa är

även verksamma globalt, vilket ger Flowocean möjlighet att i framtiden följa sina partners och kunder utanför Europa. Den stora industrialisering som sker i samband med tuffa mål om att minska utsläppen skapar ett stort behov av mer förnyelsebar elproduktion i Europa. EU har identifierat havsbaserad vindkraft som strategiskt viktigt för detta.

Produkt

Den första utvecklade modellen är FLOW 105 som har en maxkapacitet på 7 MW med två 3,5 MW-turbiner. Flowocean har anlitat Principia Group i Frankrike och har tillsammans med dem initierat arbetet med att skala upp produkten till fler storlekar. Principia Group är en fransk ledande expertorganisation med konsulter, simuleringsverktyg och resurser för utveckling av flytande vindkraft.

Produktion

Flowocean har ej för avsikt att producera och sälja färdiga produkter utan Bolaget avser att licensiera ut rätten att använda Bolagets patenterade teknik till totalentreprenör. Ansvar för produktionen och försäljning kommer sålunda att vila på totalentreprenören vilket innebär att Flowocean inte behöver binda kapital för produktion och garantiåtaganden. Det innebär även att en mindre och mer effektiv organisation kan fokusera på teknik- och affärsutveckling, vilket skapar förutsättningar för en god rörelsemarginal.

Marknadsföring och försäljning

Tillsammans med totalentreprenören kommer Flowocean att delta i försäljningen av de flytande vindkraftsverken, men huvudansvaret för försäljningen kommer att ligga hos entreprenören, vilket innebär att Bolaget inte behöver bygga upp någon omfattande försäljningsorganisation. Affärsutvecklingschefen ansvarar för strategin mot potentiella licenstagare vilket även inkluderar kontraktshantering. Vidare bedriver Bolaget även produktmarknadsföring samt relationsbyggande aktiviteter med andra delar av leveranskedjan såsom leverantörer av vindturbiner, elsystem, säkerhetssystem och producenter av förankring av plattformarna m.m. Affärsutvecklare och tekniska säljare på Flowocean kommer även delta tillsammans med framtida partners i upphandlingar samt för att säkerställa optimering avseende leveranser.

Affärs- och intäktsmodell

Kärnprodukten för Flowocean är Bolagets patenterade koncept för flytande vindkraftsfundament. Det övergripande målet är att maximera försäljning av fundament via strategiska partnerskap genom en licensmodell. Anledningen till att Bolaget valt en licensmodell är för att nå skalbarhet med hög

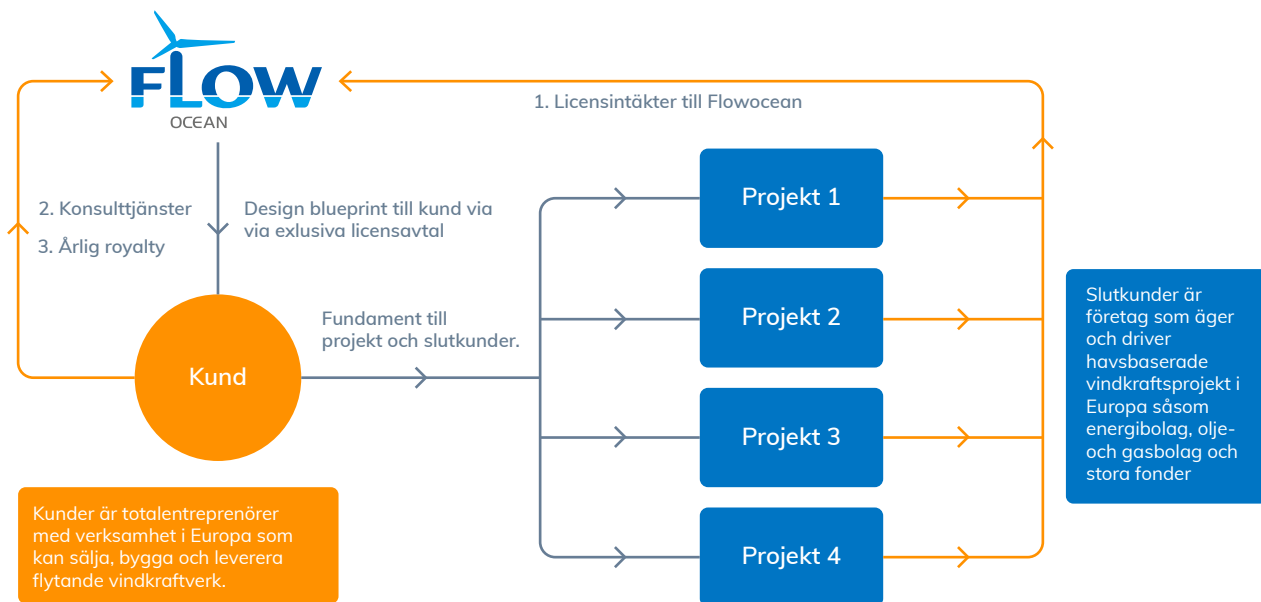
rörelsemarginal och att begränsa kapitalbindningen. Genom att licensiera ut ansvaret för byggnation och leverans blir inte Flowoceans balansräkning, organisation och möjlighet att lämna garantier en begränsande faktor. Sålunda innebär det att Flowocean kan uppnå större volym snabbare med kraftigt reducerad risk.

Flowoceans planerade intäktskällor bygger på tre ben:

1. Rörlig licensintäkt baserat på antal levererade fundament till slutkund
2. Konsulttjänster i samband med projektleverans
3. En fast årlig royalty för rätten till exklusiv marknadsrätt för nyttjande av Bolagets patent på en eller flera geografiska marknader.

Huvuddelen av förväntade intäkter är från de rörliga licensintäkterna som förväntas utgöra cirka 3 till 5 procent av fundamentets CAPEX vilket motsvarar ungefär 1 procent av hela investeringskostnaden för en flytande vindkraftspark.

Initialt avser Flowocean att teckna avtal med en totalentreprenör för den europeiska marknaden för att säkerställa kontroll över tekniskt kunnande. Det är möjligt att Bolaget i framtiden utökar affärsmodellen till att omfatta flera bolag med exklusivitet på olika marknader.



Figur 1. Affärsmodell

Teknologi och produkt

■ Flowocean har utvecklat ett flytande fundament, där varje fundament bär upp två vindturbiner. Dessa kan installeras i flytande vindkraftsparker ute till havs. Genom att fundamentet flyter fritt och kan rotera runt den boj som är förankrad på havsbotten kommer fundamentet med vindturbinerna att ställa in sig självt i optimal vindriktning för maximal elproduktion.

Genom att Flowoceans fundament möjliggör två turbiner på samma fundament kan mängden elenergi som produceras på en given mängd vattenarea öka jämfört med lösningar som har en turbin per fundament. I flera projekt är vattenområdet begränsat vilket innebär att man vill maximera elproduktionen per kvadratmeter vatten vilket gör Flowoceans lösning attraktiv jämfört med många konkurrenter.

Det som är unikt och patenterat i Flowoceans lösningar är användningen av vajrar och boj. Vajrar kan endast belastas i drag (när de sträcks), att jämföra med en solid stålkonstruktion som tar upp tryck, drag, skjuvning och böjning. Genom att använda vajrar undviks komplicerade belastningsmönster vilket möjliggör en väsentlig lägre vikt än för motsvarande solid stålkonstruktion.

Genom att använda vajrar i stället för solida stålramar blir lösningen dessutom mjukare och mer transparent för påverkan av vågor och strömmar. Det innebär lägre accelerationer och påkänningar i strukturen och hela lösningen kräver betydligt mindre stål. Det resulterar i en stabil lösning även i hårda våg- och vindförhållanden. Samtidigt kostar fundamenten mindre att bygga, installera och underhålla. Då en betydande del av en vindkraftsparks utsläpp är kopplade till produktion av stål, genererar Bolagets koncept mindre utsläpp vid tillverkning tack vare en mindre stålmängd.



Figur 2. Beskrivning av Flowoceans fundamentskoncept

Lösningen är designad från grunden för att vara så kostnads-effektiv som möjligt. Installation kan utföras enkelt ute till havs genom en "Plug&Play"-koppling mellan boj och fundament vilket minimerar dyra utföranden ute till havs. Konstruktionen består av delar som redan produceras i stor skala såsom fackverk, rör och turbintorn som kan sammanställas utan behov av skeppsvarv och torrdockor, vilket minskar kostnaden vid produktion och montering.

Flowocean har en innovativ och unik lösning bestående av beprövade komponenter. Vajrar har använts till hängbroar i över 100 år. Fackverksbalkar och svetsade cylindriska stålramverk används som bärande konstruktioner i diverse applikationer, allt från fartyg till vindkraftstorn, kraftledningsstolpar och lyftkranar mm. Vindkraftverk är etablerad teknik för energiutvinning både på land och till havs. Förankring av stora flytande plattformar, långt större än Flowoceans fundament, är känt från olja- och gasindustrin sedan decennier. Användningen av beprövad teknologi är en del av Flowoceans strategi och håller nere den tekniska risken med Bolagets lösning.

Certifiering av tekniken

Omfattande arbete med validering av tekniken har utförts i syfte att säkerställa hållbarhet och funktion. Bland annat har:

- Hydrodynamiska beräkningar genomförts med GVA Consultants AB
- Vågtanktest har genomförts vid VTT Technical Research Centre i Finland
- Designoptimering av Scandinavian Wind
- Hydrodynamiska och stabilitetsberäkningar av Bassoe Technology
- Hydrodynamiska och strukturella beräkningar av Principia Group i Frankrike.

Nya standarder har antagits de senaste åren vilket innebär att Flowocean för kommersialisering av tekniken behöver certifiera tekniken enligt rådande branschstandarder hos DNV om är ett internationellt ackrediterat registrerar- och klassificerings-sällskap med huvudkontor i Hövik, Norge.

DNV konceptcertifiering kommer att genomföras under 2024 tillsammans med Principia Group som är en ledande expertorganisation inom flytande vindkraft.

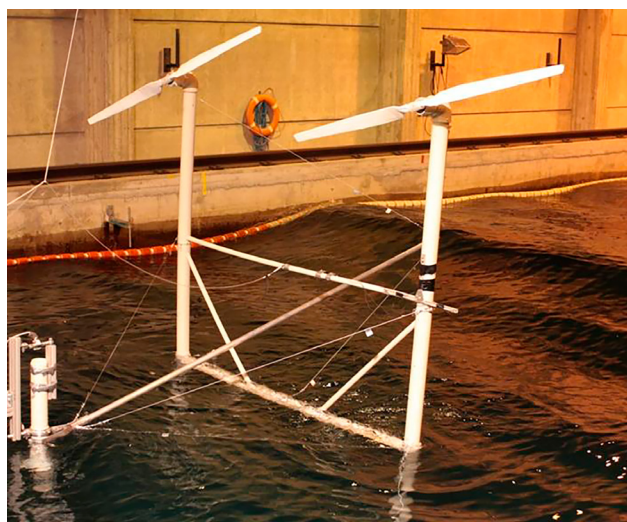
Följande rapporter erhålls efter konceptcertifieringen:

1. Certification Report
2. Statement of Feasibility.

Efter DNVs konceptcertifiering kommer ett nytt vattentankstest, enligt rådande branschstandarder för flytande vindkraft, att genomföras på Flowoceans uppdaterade design.

Marknadsföring av konceptet kommer att intensifieras under 2024 i anslutning till lyckad konceptcertifiering för att lägga en bra grund för det kommersiella arbetet.

När dessa milstolpar har uppnåtts kommer bolaget att arbeta mot ett fullskaligt pilotprojekt. Ett samarbetsavtal med slutkund, totalentreprenör och leverantör av vindturbiner väntas finnas på plats under 2025. Intäkter kopplat till pilotprojektet förväntas börja genereras under 2026.



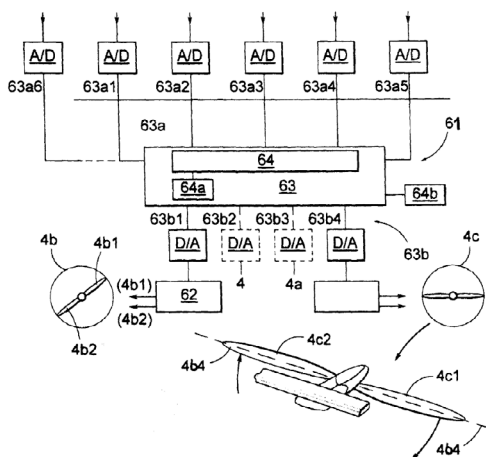
Figur 3. Foto från vågtanktest på VTT i Finland.

Patent

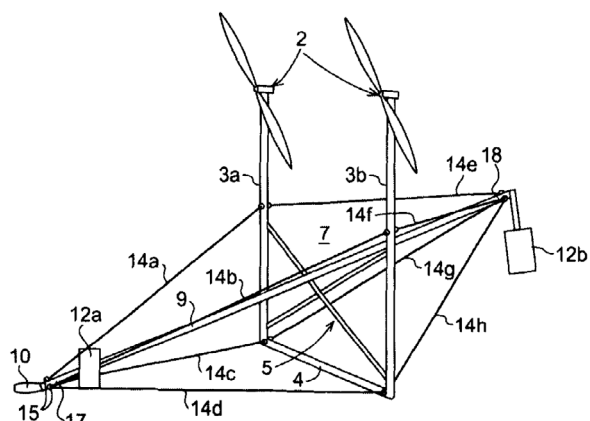
Flowocean har fyra aktiva patentfamiljer, se figur 4–7 nedan. Flowoceans kärnpatent FO P2011-5 utgör grunden för Bolagets kommersiella plan. Övriga patent kan ha ett omfattande värde för licensiering till andra utvecklare. Alla patent ägs till 100 procent av Flowocean AB och kan inte längre överklagas.

Flowocean har även ambitionen att vidareutveckla konceptet och därmed skapa nya patent och expandera patentportföljen.

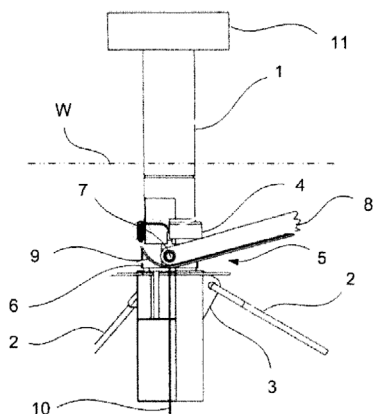
Pat. No	Länder	Titel	Status
FO P2008-2 533166	SE, DE, FR, GB, IE, PT	En, till en vattensamling relaterad, anläggning med ett medel för att låta vrida (pitch) en turbins propellerblad / A wind power arrangement with pitchable blades	Beviljad
FO P2011-5 536302	SE, BE, DE, DK, ES, FR, GB, IE, IT, NL, NO, PT, JP	A wind power plant for converting wind energy to electrical energy at sea	Beviljad
FO P2012-8 537490	SE	Mooring buoy/Förtöjningsboj	Beviljad
FO P2013-9 539768	SE, BE, DE, ES, FR, GB, IE, NL, NO, JP	A power cable arrangement for an offshore wind power park and a method for establishing and disestablishing a power cable arrangement	Beviljad



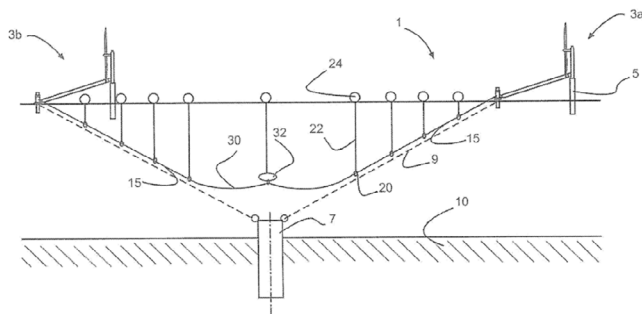
Figur 4. FO P2008-2



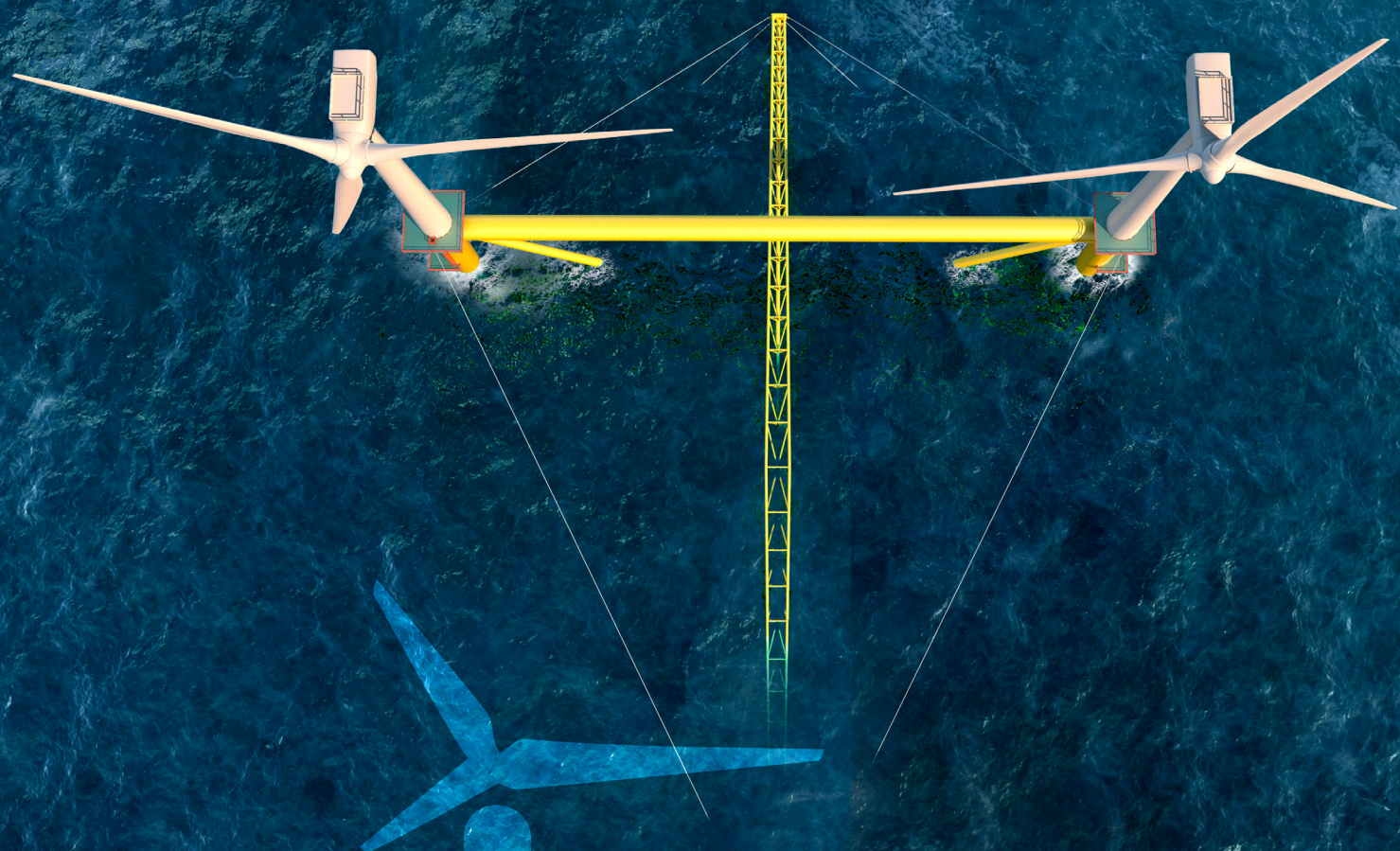
Figur 5. FO P2011-5



Figur 6. FO P2012-8



Figur 7. FO P2013-9



FLOW

OCEAN

Marknad

Översikt

71 % av världens yta består av vatten. Konkurrensen om landyta är mycket stor och en begränsande faktor för vindkraft. Det är därför naturligt att föra upp vindkraftsparker ute till havs. Där kan de dessutom ofta anslutas till större kustnära städer där elbehovet är som störst. Vindhastigheterna är högre ute till havs än på land vilket leder till högre elproduktion. Vindarna är dessutom mer stabila över året vilket också gör att havsbaserad vindkraft blir mindre volatil än landbaserad vindkraft.

Havsbaserad vindkraft kan uppföras på grundare vatten med fundament som står monterade på havsbotten (bottenmonterad). De bottenmonterade vindkraftsparkerna blir dock väldigt kostsamma om de ska byggas på djupare vatten än 60 meter. För att kunna uppföra parkerna längre ut från kusten på djupare vatten måste vindkraftsparkerna uppföras på flytande fundament. Stora delar av tillgänglig vindkraftsyta ute till havs är på djupare vatten än 60 meter varför trenden är stark mot att börja planera för flytande fundament.

Den bottenmonterade vindkraften är en etablerad marknad idag. Marknaden för flytande vindkraft är ännu omogen och endast ett fåtal pilotprojekt har realiserats. Ingen flytande fundamentslösning har ännu blivit kommersiellt etablerad i stor skala och marknaden söker fortfarande efter kommersiellt hållbara lösningar. Det finns en stor portfölj av projekt för flytande vindkraft under tidig utveckling idag. För att dessa projekt ska kunna realiseras så krävs bland annat att tillräckligt kostnadseffektiva lösningar för flytande fundament finns tillgängligt.

En flytande vindkraftspark består av flera delar där vindturbiner, kablar, fundament och förankring är de största kompo-

menterna sett till den totala investeringen. Flowoceans lösning är i huvudsak det flytande fundamentet som utgör ungefär 25 procent av den totala investeringskostnaden i ett projekt. De tekniska lösningarna för vindturbiner, förankring och kablar är väl etablerade tekniska lösningar som finns tillgängliga på marknaden. Flowoceans lösning för flytande vindkraft innebär således inga nya komponenter utan endast en ny design för fundament och hur man sätter samman alla komponenter.

Flytande vindkraft planeras i stor skala. Där projekten i dag är på mellan 1 och 100 MW, växer de till hundratals och tusentals MW mot senare delen av 2020-talet. Detta sätter dem i samma skala för elkraftsproduktion som kärnkraft, vars reaktorer ofta är på mellan 500 och 1 500 MW i effekt. Inledningsvis förväntas marknaden för flytande vindkraft vara starkast i Europa men även USA och Asien planerar för storskalig flytande vindkraft.

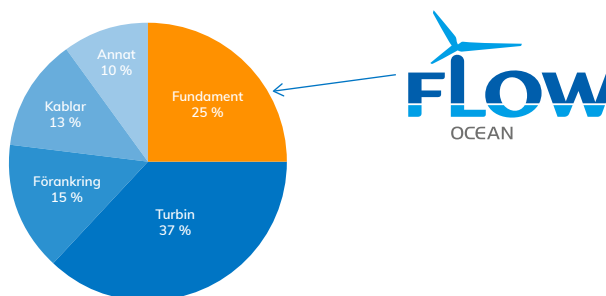
Sverige

I Sverige är för närvarande projekt motsvarande 110 GW havsbaserad vindkraft under utveckling. Det motsvarar drygt 400 TWh, ca tre gånger så mycket som Sveriges årliga elförbrukning. För 17 projekt, motsvarande drygt 130 TWh har tillstånd sökts hos regeringen, varav tre projekt beviljats tillstånd, ett avslagits och 13 är under utredning.

En del av dessa projekt är på vattendjup som föranleder bottenmonterade fundament och en del är på vattendjup som kräver flytande fundament. En lista på projekt som antingen beslutat om att använda flytande fundament eller som ligger på djup där både flytande och bottenfasta fundament (nedan benämnd "Hybrid") övervägs visas nedan. Notera att många av projekten är ännu i ett mycket tidigt projekterings-skede.

Offshore wind resource and potential floating wind capacity in different markets. Source: USA NREL 2016; EWEA, 2013; Marine International Consulting, 2013. ITRI, 2011.

Land/ Region	Andel av havsbaserad vindkraftsyta med +60 m djup	Potential för havsbaserad vindkraft
Europe	80 %	4,000,000 MW
USA	60 %	1,195,000 MW
Japan	80 %	500,000 MW
Taiwan	60 %	90,000 MW



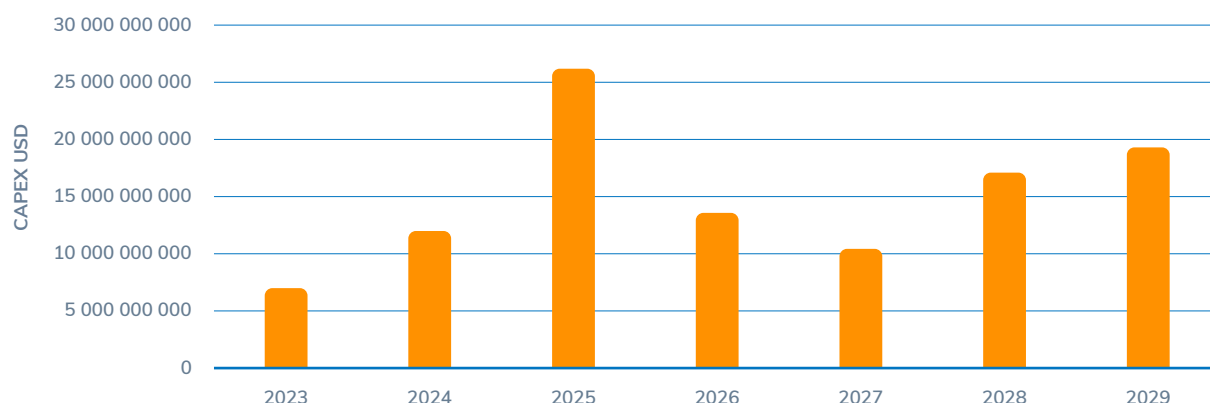
Figur 8. Ungefärlig fördelning av CAPEX för en flytande vindkraftspark



Figur 9. Karta över projekt under utveckling i Sverige där flytande vindkraft är aktuellt

Utvecklare	Projektname	Årlig elprod.	Fundament	Vattendjup
Freja Offshore	Mareld	9-12 TWh	Flytande	182-432 m
Freja Offshore	Cirrus	10 TWh	Hybrid	43-81 m
Freja Offshore	Kultje	11 TWh	Flytande	81-141 m
Freja Offshore	Dyning	10 TWh	Flytande	100-174 m
Seasaphire	Skidbladner	11.7 TWh	Flytande	14-197 m
Seasaphire	Herkules	13 TWh	Flytande	107-224 m
Vattenfall	Poseidon	5.5 TWh	Flytande	40-230 m
Vattenfall	Vidar	5 TWh	Flytande	100-300 m
OX2	Aurora	24 TWh	Hybrid	43-88 m
OX2	Galene	1.6 TWh	Hybrid	18-96 m
OX2	Neptunus	17.5 TWh	Hybrid	50-80 m
OX2	Pleione-Ran	13 TWh	Hybrid	30-140 m
Eolus Vind	Västvind	4 TWh	Hybrid	30-80 m
Skyborn Renewables	Fyrskeppet Offshore	8-11 TWh	Hybrid	25-82 m
Njord Offshore Wind	Alpha	9 TWh	Hybrid	70-170 m
Njord Offshore Wind	Beta	10.5 TWh	Hybrid	55-80 m
Njord Offshore Wind	Delta	20 TWh	Hybrid	30-180 m
Njord Offshore Wind	Epsilon	12 TWh	Hybrid	70-180 m
Njord Offshore Wind	Gamma	12.8 TWh	Flytande	300-500 m
	Summa	208-215 TWh		

Framtida upphandlingar av fundament för flytande vindkraft globalt



Global marknad

De årliga planerade och möjliga upphandlingarna av fundament för flytande vindkraft från samtliga kända projekt globalt uppgår under den kommande sjuårsperioden till i snitt 14 miljarder USD årligen som framkommer av grafen ovan. I takt med att fler projekt mognar planeras ytterligare upphandlingar, varför marknadsestimaten kan komma att växa under de kommande åren.¹

Initialt riktar Flowocean in sig på den europeiska marknaden som utgör mer än hälften av de globala upphandlingarna och sålunda förväntas utgöra drygt 7 miljarder USD årligen. Tabellen nedan visar Flowoceans initiala målmarknad i Europa utöver Sverige och kapitalkostnaden, CAPEX, för fundamenten. Tabellen innefattar alla planerade projekt som annonserats fram till 2022. En del av dessa kommer inte att realiseras, men det har även tillkommit en del nya projekt under innevarande år.²

Land	Total MW	Fundament CAPEX
UK	35 076	\$ 31 409 000 000
Italien	18 530	\$ 13 914 000 000
Irland	11 395	\$ 6 899 000 000
Spanien	6 982	\$ 5 900 000 000
Norge	2 405	\$ 2 466 000 000
Polen	490	\$ 440 000 000
Frankrike	405	\$ 500 000 000
Tyskland	21	\$ 10 000 000
Danmark	10	\$ 5 000 000

Politisk drivkraft

EU har antagit en strategi att installera 300 000 MW havsbaserad vindkraft till 2050. Denna strategi inkluderar målet att installera minst 60 000 MW havsbaserad vindkraft till 2030.

EU:s nyligen presenterade Wind Power Package utgör en avgörande satsning för att stärka Europas vindkraftsindustri och elsäkerhet. Paketet fokuserar på att accelerera utbyggnaden av vindkraft och förbättra konkurrenskraften för europeisk vindkraftstillverkning. Viktiga punkter inkluderar målet om att fördubbla mängden vindkraft till 2030, stärkande

av försörjningskedjan, förbättringar i auktionsdesign, indexering av auktionspriser, och omfattande stöd från Europeiska Investeringsbanken. Paketet indikerar en stark tillväxt i branschen och en politisk vilja att driva utvecklingen av havsbaserad vindkraft framåt.

EU-finansiering

EU finansierar utvecklingen av flytande havsbaserad vindkraft genom olika program och initiativ. Bland de mest relevanta är Horizon Europe Cluster 5, med en stor budget för klimat, energi och mobilitet. Horizon 2020-projekt som FLAGSHIP och FLOATECH har fokuserat på flytande vindkraftsteknik. Finansieringsgrader inom Horizon Europe kan nå upp till 70% för innovationer och 100% för forskning och innovationsåtgärder. Dessutom erbjuder EU-finansieringsinstrument som InvestEU, Innovationsfonden och Moderniseringsfonden ytterligare stöd.

Flowocean har som intention att söka tillgänglig EU-finansiering både för egen del och tillsammans med framtida samarbetspartners. Bolaget bedömer chanserna att erhålla betydande stöd som goda.

Marknadstrend havsbaserad vindkraft

Marknaden för havsbaserad vindkraft präglas för närvarande av generella kostnadsökningar på grund av den senaste tidens ränteökningar, högre energi- och materialpriser. Det har bland annat resulterat i att operatörerna Ørsted, BP och Equinor har bett myndigheterna om omförhandlingar av sina existerande avtal för havsbaserad (bottenfast) vindparksutbyggnad i USA men utan resultat. Det danska företaget Ørsted informerade i sin Q3-rapport i november 2023 att de var tvungna att göra mångmiljardnedskrivningar och ställt in två av sina havsbaserade vindkraftsprojekt i USA. Trots detta har inte planerna för mångmiljardsatsningarna på den svenska marknaden förändrats. Energibolaget ser fortsatt havsbaserad vindkraft som konkurrenskraftig.³

Även Statkrafts förvärv av Njordr Offshore Wind och Svevind med potential att producera nästan lika mycket el som Sveriges nuvarande årsförbrukning visar att havsbaserad vindkraft är en betydande del av framtida energiförsörjningen i landet.⁴

1. Quest Floating Wind Energy, 2022

2. Quest Floating Wind Energy, 2022

3. DI 2023-11-01 <https://www.di.se/nyheter/dansk-borskrasch-men-orsteds-sverigeplaner-ligger-fast/>

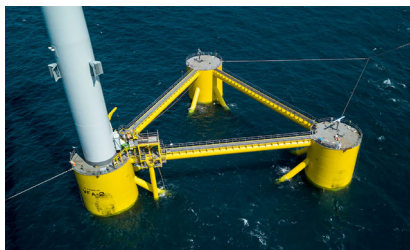
4. DI 2023-10-26 <https://www.di.se/nyheter/norska-statens-energijatte-planerar-megasatsning-i-sverige/>

Konkurrenter

De direkta konkurrenterna till Flowocean är andra leverantörer av fundament för flytande vindkraftsparker såsom bland andra:



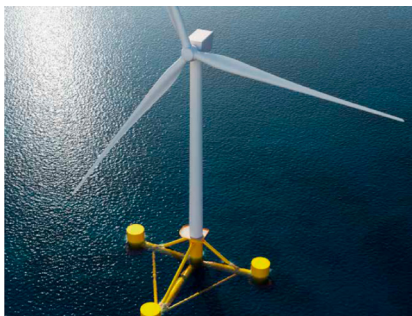
Hywind – Ett Norskbaserat sparkoncept som använts av Equinor i Skottland och Norge. Denna lösning är den mest utbyggda hittills men har ännu inte byggts i full kommersiell skala. En prototyp installerades utanför Norge 2009. Fem ytterligare enheter installerades 2017 utanför Skottland och 2022 installerades 11 enheter ute på norska Nordsjön för att förse oljeplattformar med el.



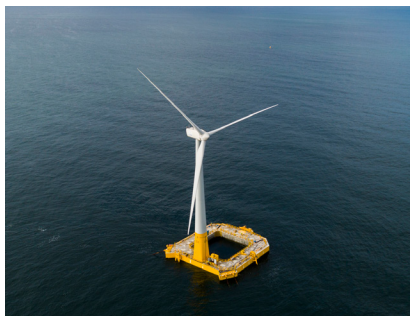
Principle Power – ett amerikanskt bolag som redan 2008 gjorde sina första våg-tanktester med en 1:96 skalas modell. Principle Power har uppfört flytande havsbaserade vindkraftsparker i Portugal och Skottland. De är inne på sin fjärde generation av plattformar som ska installeras i Frankrike.



Hexicon – är ett svenskt företag, bildat 2009, som arbetar med att utveckla flytande havsbaserade vindkraftverk. Även Hexicons flytande vindkraftfundament är med två vindtubiner. Bolaget är sedan 2021 noterat på First North Stockholm. Bolaget har ännu inget fundament installerat.



Stiesdal Offshore A/S – är ett dansk företag som tillverkar flytande vindkraftsaggregat i automatiserad fabriksmiljö av grundkomponenter och svetsfri montering vid kaj. Det första aggregatet tillverkades i Grenå 2021 för att sedan bogseras till Norge.



BW IDEOL – Noterat bolag i Oslo ursprungligen från Frankrike. Kännetecknas av sin patenterade Damping Pool®-teknologi. De har en dual-strategi som leverantör av EPCI-tjänster och som projektutvecklare. BW Ideol har två fullskaliga flytande vindturbiner i drift; en i Frankrike och en i Japan.



SeaTwirl – är ett svenskt företag som startade 2012 och är noterat på First North Stockholm. Företagets patenterade flytande vindkraftsverk använder en turbin med vertikal axel kopplad till ett flytelement med köl, till skillnad från de traditionella horisontalaxlade vindkraftverk. SeaTwirl har en prototyp i liten skala, 30kW, installerad utanför Lysekil.

Konkurrenssituation

Marknaden är gigantisk i förhållande till befintliga bolag vilket gör att konkurrensen både är stimulerande och driver utvecklingen framåt. Branschen är ännu i sin linda och har inte gått in i storskalig industrialisering ännu. Ingen fundamentalslösning har blivit kommersiellt etablerad i stor skala och marknaden söker fortsatt efter nya innovativa lösningar. Detta skapar en stark "window of opportunity" för Flowoceans unika och innovativa koncept.

Händelser i Bolagets utveckling

2013 - 2014

- Bolaget bildas under namnet FLOW Sweden AB i syfte att utveckla och genomföra projekt inom havsbaserad flytande vindkraft.

2016

- Bolaget namnändras till Flowocean AB och förvärvas av FTA Management AB och blir ett helägt dotterbolag till FTA. Förhandlingar startar med kinesiska intressenter om delägarskap och Joint venturebolag i Kina. Kontakter tas även med Business Sweden gällande kontakter i Sydafrika.

2017

- Bolaget blir beviljade innovationsstöd från Vinnova på totalt 1 907 000 kr för teknisk utveckling av sitt innovativa koncept.
- Mats Goldberg tillträder som teknisk chef.
- Ett aktieförvärvsavtal ingås med en kinesisk investerare som dock inte fullföljer avtalet, vilket skapar likviditetsproblem i Bolaget. Genom att ställa ut konvertibler till anställda i Bolaget löses likviditetsproblemet. Innovationsstöd från Vinnova bidrar med resurser under hösten. Fokus läggs på mer närliggande marknader så som Norge och Storbritannien. Ett forskningssamarbete inom energilagring inleds med University of Strathclyde, Skottland, och Mälardalens Högskola i Västerås.

2018

- Bolaget fokuserade under året på att stärka positionerna till ett mindre antal anläggningsprojekt i Norge och Storbritannien, samt att etablera ett samarbete i Singapore för utvecklingen av möjligheter i Asien.

2019

- Marknaden för flytande havsbaserade vindkraftverk utvecklas positivt under året. Allt fler större företag visar intresse för flytande vindkraft. Bolaget arbetar vidare med sin långsiktiga finansiering.

2020

- Flowocean AB förvärvar alla aktier i Sotenäs Offshore Park AB samt aktierna i Sotenäs nätverksamhet AB i en strategisk affär, vilket innebär att Bolaget äger en installerad havsbaserad kabel i Sotenäs på 10 MW. Genom förvärven äger man även 20 stycken tillstånd och licenser i området utanför Sotenäs. Målet är att använda dessa för ett fullskaligt pilotprojekt.
- Tillsammans med Mälardalens högskola, University of Parma, Mälarenergi AB och Siram Veolia beviljas Flowocean EU-finansiering för att söka lösningar för produktion av vätgas ute till havs i kombination med flytande vindkraft.

2021

- Cristoffer Kos tillträder som VD. Ett strategiskt incitamentsprogram utvecklas i syfte att skapa långsiktiga incitament för nuvarande och framtida nyckelpersoner i Bolaget. 10 000 teckningsoptioner ges ut som tecknas och registreras på Bolagsverket. Affärsplan ändras och effektiviseras till att fokusera på licensiering med totalentreprenör.

2022

- Ett större ägarskifte sker där flera befintliga ägare och VD köper en större andel aktier av förra huvudägaren FTA Management AB. Största ägare efter transaktionen blir Consultive Holding Sweden AB. Ett ovillkorat aktieägartillskott om 3 375 000 SEK erhålls från FTA Management AB i syfte att användas för teknikutveckling och affärsutveckling.
- Bolaget ansöker om varumärkesskydd i EU, Norge och Storbritannien.
- Bengt Assarsson och Ola Johansson kliver in i ledningsgruppen och stärker den kommersiella förmågan.
- Fokus under året ligger på tekniskt utvecklingsarbete samt uppskalning av Bolagets tekniska lösning mot större enheter. Första kontakter tas i syfte att inleda en certifieringsprocess vilket bedöms som mycket viktigt för vidare kommersialisering.

2023

- Jimmy Nybom tillträder som ekonomichef.
- Bolaget får runt 60 nya delägare från Pepins nätverk.
- Ytterligare teknisk material erhålls från leverantörer Principia Group med syfte att användas för certifieringen.
- Bolaget blir publikt avstämningsbolag och påbörjar arbete mot notering på Spotlight.

Flowoceans tillväxtstrategi

Certifiering

För att genomföra den sista tekniska utvecklingen inför konceptcertifiering har Flowocean valt Franska Principia Group som leverantör av tekniska konsulttjänster. Principia Group är ett företag som under drygt 30 år arbetat med olika offshore-projekt så som förtöjningssystem, flytande rörelse- och installationsanalyser, undervattenskablar och strukturkonstruktioner. Principia Groups huvudfokus är design av marina förnybara system ur en strukturell och mekanisk synvinkel och kommer att bedöma den dynamiska responsen på konstruktionen under aerodynamiska och hydrodynamisk belastning. Genom att dra nytta av den erfarenhet Principia Group har utvecklat för olje- och gasindustrin erhåller Flowocean det ingenjörstöd som krävs för att sedan låta certifiera vindkraftsfundamentet av DNV.

Principia Group har redan påbörjat arbetet och kommer att vara Flowoceans huvudsakliga resurs för framtagning av dokumentation inför certifieringen.

När konceptcertifieringen är avslutad kommer ett vågtanktest att genomföras på en modell av vindkraftsverket för att verifiera resultaten av de hydrodynamiska analyserna. Parallellt med vågtanktestet kommer Bolaget att starta arbetet med att säkra ett kontrakt med en totalentreprenör som tar ansvaret för att sälja, bygga, installera och leverera de flytande vindkraftsverken till slutkunder.

Tänkta totalentreprenörer är företag med stark finansiell bas som kan bära den risk det innebär att kontraktera totalleveranser i miljardklassen och vars affärsidé är att leverera nyckelfärdiga vindkraftparker. Dessa företag får exklusiv rätt att bygga och sälja vindkraftsverken inom specifika geografiska marknader.

Pilotprojekt

Målsättningen är att i nästa fas, efter konceptverifiering via vågtanktest, ingå ett kontrakt med en totalentreprenör som kan bistå i utförandet av ett fullskala pilotprojekt. Ett sådant projekt med ett enskilt FLOW105-vindkraftverk skall bekräfta att en kommersiell lösning baserat på Flowoceans koncept är möjlig. Viktiga element i denna fas är att utveckla bygg-, transport- och installationsmetoder tillsammans med totalentreprenören.

Genom att välja en totalentreprenadslösning genom licens behöver inte Flowocean själv bygga upp en produktionsanläggning och ta ansvar för uppförande av verken, utan det gör den partner Bolaget träffar avtal med. Genom den styrelse och

ledningsgrupp Flowocean har finns ingångar till denna typ av aktörer och det finns en erfarenhet i ledning och styrelsen av den här sortens avtal, vilket gör det fullt möjligt att inom något år när certifieringen är genomförd finna rätt partner att gå vidare med.

Genom att sluta avtal med någon större global totalentreprenör finns möjlighet att på sikt gå vidare utanför Europa för att nå en långsiktig global tillväxt.

Kommersialisering

I kommersialiseringfasen kommer totalentreprenören att ta det kompletta ansvaret för leverans och huvudsakliga ansvaret för försäljning. Flowoceans roll blir att ge support på den tekniska lösningen genom hela processen från försäljning till leverans och därefter drift. Totalleveranser i miljardklassen kräver ett stort fokus på riskhantering med speciellt fokus på samordning av teknik, ekonomi och kontrakt. Hela detta ansvar kommer att ligga på totalentreprenören med stöd från Flowoceans teknikkompetens. Med denna kommersialiseringmodell kommer Flowoceans roll att vara fokuserad på tekniken runt vindkraftsfundamentet inklusive ankarsystemet och tillhörande gränssnitt mot vindturbinen. Erfarenheter från varje projekt kommer att återföras till Bolaget och därmed bidra till kompetensutveckling och tekniska förbättringar.

Rörelsekapitalbehov

Flowocean planerar för att växa till en global aktör inom flytande vindkraftsverk. Expansionen ska ske tillsammans med totalentreprenörer som är etablerade runt om i världen med anläggningar som kan användas för tillverkning av fundamenten. Flowocean kommer att erhålla en mindre procentsats på hela byggkostnaden av ett projekt men behöver inte binda något kapital i tillverkning eller garantiåtaganden etcetera. Affärsmodellen innebär att Bolaget inte kommer att ha något stort rörelsekapitalbehov för att expandera verksamheten.

Primärt kommer Flowocean att behöva rörelsekapital för att färdigställa och genomföra certifiering av vindkraftsfundamentet för att sedan teckna avtal med totalentreprenör. Genom föreliggande nyemission förväntas Bolaget kunna emittera aktier så att kapitalet stärker upp Bolaget och möjliggör att teckna avtal om en kommande certifiering. Genom en IPO under våren 2024 beräknas Bolaget kunna tillföras ytterligare 10–15 MSEK och därmed säkra det kapitalbehov som beräknats för att ta Bolaget igenom certifieringsprocessen.

IPO:n planeras ske under mars-april 2024, varefter aktien kommer att noteras på Spotlight Stock Market. Beslut om

villkor kommer att tas strax innan emissionen ska genomföras och sätts utifrån marknadsläget och hur Bolaget utvecklats fram till dess. Enligt bedömning idag förväntas pre money-värdering av Bolaget på 30–35 MSEK för IPO, med reservation för nämnda förutsättningar.

Finansiella mål

Flowocean lämnar inga finansiella mål då det är omöjligt att uppskatta både storlek på en första order och när i tiden en sådan kan komma. Målet är dock att nå ett samarbetsavtal för

fullskaligt pilotprojekt med en slutkund, totalentreprenör och turbinleverantör under 2025 som ska kunna generera första intäkter under 2026.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte under tidigare år lämnat någon utdelning till aktieägarna. Framtida utdelnings-policy bestäms då kassaflödet från verksamheten är positivt och Bolaget har resurser att lämna utdelning till ägarna.



Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare

Styrelse



Stefan Storholm, f. 1951. Styrelseordförande

Stefan Storholm har en Master of Science i Chemical Engineering från Åbo Akademi i Finland. Därefter har Stefan Storholm en lång erfarenhet från internationell kraftproduktion. Senast som concernchef för Katternö Group. Dessförinnan direktör för teknik, inköp, leverans, konstruktion och driftsättning av kraftverk, och sedermera försäljningsansvarig för Americas inom affärsområdet Power Plants på Wärtsilä. Har dessutom av Finlands president tilldelats "Energiråds" namn och värdighet som erkänsla för väl utfört arbete. Innehar flera styrelseuppdrag i främst energirelaterade företag i Finland.

Aktieinnehav: Äger direkt och indirekt genom bolag 70 880 aktier



Tobias Bäckström, f. 1972. Styrelseledamot

Tobias Bäckström har en Bachelor of Science inom Electrical Engineering från Mälardalens Universitet i Västerås. Tobias Bäckström har lång erfarenhet från industrin, med bland annat flera år på Bombardier. Han är en erfaren projektledare med kunskaper inom mekanik och elteknik. Är delägare och VD för Consultive Västerås med 35 ingenjörer, som är huvudägare i Flowocean AB.

Aktieinnehav: Äger indirekt genom bolag 270 500 aktier.



Fredrik Holmberg, f. 1982. Styrelseledamot

Fredrik Holmberg har en Master of Science inom Industriell Ekonomi vid KTH i Stockholm. Fredrik Holmberg har lång erfarenhet från industrin med chefsbefattningar inom ABB och Bombardier, med internationell karriär från arbete i Sverige, Kina och Indien. Delägare och verksam i Consultive Västerås med 35 ingenjörer inom mekanik och elektroteknik, och huvudägare i Flowocean.

Aktieinnehav: Äger indirekt genom bolag 184 550 aktier.



Sune Karlsson, f. 1946. Styrelseledamot

Sune Karlsson har ett antal utbildningar inom HR området vid Linköpings Universitet, Handelshögskolan i Stockholm samt vid olika svenska managementinstitut. Sune Karlsson har tidigare varit HR-direktör i företag såsom ABB, Siemens, Posten och SJ samt även VD för SJ. Har vidare arbetat med industriell utveckling i små och medelstora industriföretag. Styrelseordförande för IUC, ett nätverk för regionala industriella utvecklingsbolag. Styrelseordförande för Sveriges HR förening och för Teknikcollege Sverige. Har även under ca 20 år drivit eget konsultbolag med inriktning på kompetensförsörjning och rekrytering.

Aktieinnehav: 51 900 aktier, eget innehav och familjens.



Jimmy Nybom, f. 1978. Styrelseledamot sedan september 2023

Jimmy Nybom är utbildad civilekonom vid Umeå Universitet. Var under studietiden styrelseledamot i Unga Aktiesparare i Umeå, och därefter ledamot i styrelsen för riksorganisationen Unga Aktiesparare. Har sedan 2005 fram till 2023 varit revisor i olika roller inom Grant Thornton Sweden, partner i byrån, kontorschef i Västerås och regionansvarig för afärrsrådgivning inom byrån. Sedan sommaren 2023 driver han egen konsultverksamhet inom företagsutveckling.

Aktieinnehav: 7 500 aktier genom AB 108 Invest.

VD



Cristoffer Kos, f. 1992. VD och styrelsesuppleant

Cristoffer Kos har en Master of Science in Engineering sustainable energy systems från Mälardalens universitet. Driven entreprenör med erfarenhet inom hållbara energisystem och internationell energimarknad. Har under flera år arbetat med flytande vindkraft globalt samt med teknisk affärsutveckling och finansiering. Även arbetat med affärsutveckling och finansiering för små och stora företag som konsult.

Aktieinnehav: 99 840 aktier

Övriga ledande befattningshavare



Mats Goldberg, f. 1983. Ansvarig för teknik och certifiering

Mats Goldberg har en Master of Science in Engineering från Luleå tekniska universitet. Mats Goldberg har erfarenhet av forskning och utveckling, design och projektupphandling av vindkraftverk. Han har haft ledande tekniska roller i ett stort antal tekniska projekt, från aeroelastiska beräkningar av vindgeneratorsystem till komponentdesign av blad, torn och stödkonstruktioner on- och offshore. Han har även erfarenhet av projektering av flytande havsvindparker.

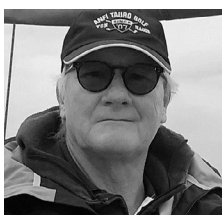
Aktieinnehav: 33 240 aktier privat och genom bolag.



Ola Johansson, f. 1955. Projekt och genomförande

Ola Johansson har en Master of Science i Naval Architecture från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg. Ola Johansson har en lång internationell erfarenhet av projektledning inom energi- och offshoresegmentet. Nyligen haft uppdrag som projektledare för DolWin 1 EPC-kontraktet utfört av ABB. Tidigare har han haft ledande befattningar inom Kvaerner och Aker.

Aktieinnehav: 13 500 aktier genom Never Reef AS



Bengt Assarsson, f. 1957. Affärsutveckling

Bengt Assarsson är utbildad civilingenjör inom maskinteknik vid Lunds Tekniska Högskola och därutöver bland annat läst företagsekonomi och juridik vid Linköpings Universitet. Bengt Assarsson har tidigare varit koncernchef för Alstrom -Sverige, -Hydro och -Power, samt haft ledande befattningar inom ABB. Han har dessutom varit egen företagare inom energisektorn och innehaft ett flertal styrelseuppdrag, däribland ordförande i Östsvenska Handelskammaren. Han har lång internationell erfarenhet av stora och komplexa avtal inom energibranschen.

Aktieinnehav: 10 000 aktier

Revisor

KPMG AB

Kopparbergsvägen 14
722 13 VÄSTERÅS
Tel 021-10 62 00

Huvudansvarig revisor

Fredrik Eklund Sjöden

Auktoriserad revisor. Medlem i branschorganisationen FAR

Övrig information om organisationen

Kostnadseffektiv organisation

Flowocean AB har idag bara en person anställd, men därutöver jobbar bolaget med ett antal personer på konsultbasis som är verksamma i bolaget upp till 25 procent av sin tid utslaget över året. Hit hör Mats Goldberg, som ansvarar för certifieringsprocessen, Bengt Assarsson som är ansvarig för relationerna med slutkunder, samtidigt som han och Ola Johansson håller i licensieringen mot industriella partners som kan komma att tillverka de flytande fundamenten i större skala i första hand i Europa, men även kan ta med byggnationen till andra delar av världen.

Styrelseledamot Jimmy Nybom jobbar på konsultbasis som ekonomichef/CFO i bolagets ledningsgrupp.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av fem ledamöter, Stefan Storholm (ordförande), Tobias Bäckström, Fredrik Holmberg, Sune Karlsson och Jimmy Nybom. Stefan Storholm valdes in i styrelsen på årsstämman 2017 och har varit styrelsens ordförande sedan 2021, Sune Karlsson valdes in i styrelsen på årsstämman 2019. På årsstämman 2022 valdes Tobias Bäckström och Fredrik Holmberg in i styrelsen, medan Jimmy Nybom valdes in på extra bolagsstämma under 2023. Både Stefan Storholm och Sune Karlsson bedöms så som mot Bolaget och huvudägaren oberoende ledamöter.

Under det kommande verksamhetsåret planerar styrelsen att ha tolv ordinära sammanträden.

Vid mötena kommer bland annat budget, affärsplaner, bokslut, investeringar, finansiering, personal, avtalsfrågor samt den kommande publika emissionen med efterföljande notering att behandlas.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolaget aktie inte handlas på en så kallad reglerad marknadsplats.

Lön och ersättningar

För innevarande styrelseår utgår det styrelsearvoden motsvarande ett prisbasbelopp till ordförande och ett halvt prisbasbelopp till övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget.

VD Cristoffer Kos anställdes i Flowocean 2016 och blev VD 2021. För VD utgår en grundlön om 45 000 kronor per månad. Vid uppsägning från VD gäller sex månaders uppsägningstid och vid uppsägning från Bolagets sida gäller tolv månaders upp-

sägningstid. Utöver uppsägningstid utgår ett avgångsvederlag om sex månaders lön vid uppsägning från bolagets sida. Inga andra förmåner är avtalade i anställningsavtalet.

Efter avslutat uppdrag utgår ingen ersättning till styrelseledamöter. Revisionsarvode utgår enligt av styrelsen godkänd räkning.

Potentiella intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har några potentiella intressekonflikter med Flowocean AB där privata intressen kan stå i strid med Bolagets.

Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i Flowocean AB har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i sina avtalsvillkor med Bolaget, förutom de transaktioner som redovisas nedan.

Transaktioner med närstående

Bolaget har ett konsultavtal med AB 108 Consulting som kontrolleras av Jimmy Nybom om en timdebitering om 1 500 SEK/h så som ekonomichef i Bolaget. Omfattningen uppgår till cirka 25 procents tjänst per månad.

Konsulter hos Consultive Holding Sweden AB med dotterbolag utför vissa konsulttjänster emellanåt som sker mot löpande räkning mot ordinarie timtaxa i bolagen. Bolagen ägs av Tobias Bäckström och Fredrik Holmberg.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Flowocean AB har varit inblandad i konkurs, likvidation eller liknande under de senaste fem åren. Inte heller har någon ledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, haft näringsförbud eller utsatts för anklagelser eller sanktioner av myndighet eller branschsammanlutning.

Viktiga avtal

Genom en dom i mål M 3086-09, har Flowoceans helägda dotterbolag Sotenäs Offshore Park ett åtagande att ställa säkerhet för kostnader som kan uppstå för återställande vid nedläggning av vågkraftsparken. Genom ett avtal mellan Flowocean och Fortum Power Holding B.V. har Fortum ställt ut en begränsad borgensförbindelse om 2,1 MSEK till förmån för att säkerställa kostnaderna för de återställandeåtgärder som en nedläggning av vågkraftsparken kan föranleda.

Utvald finansiell information

Resultaträkning – Koncernen

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-01-01 –2023-09-30	2022-01-01 –2022-09-30	2022-01-01- –2022-12-31	2021-01-01- –2021-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>				
Aktiverat arbete för egen räkning	700 164	227 070	620 938	0
Övriga rörelseintäkter	117 182	128 025	139 929	2 350 580
Summa rörelseintäkter	817 346	355 095	760 867	2 350 580
<i>Rörelsekostnader</i>				
Köpta tjänster	-485 070	0	0	0
Övriga externa kostnader	-936 219	-748 394	-1 329 383	-2 122 967
Personalkostnader	-683 850	-758 586	-1 054 658	-796 000
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 530 648	-148 775	-196 896	-208 086
Övriga rörelsekostnader	-1 062	-22 138	0	-39 564
Summa rörelsekostnader	-3 636 849	-1 677 893	-2 580 937	-3 166 617
Rörelseresultat	-2 819 504	-1 322 798	-1 820 070	-816 037
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande	0	0	24	22 423
Räntekostnader och liknande	-53 792	-45 416	-83 168	-74 001
Summa finansiella poster	-53 792	-45 416	-83 144	-51 578
Resultat efter finansiella poster	-2 873 295	-1 368 214	-1 903 214	-867 615
Uppskjuten skatt	588 155	3 444 889	3 554 339	0
PERIODENS RESULTAT	-2 285 140	2 076 675	1 651 125	-867 615
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-2 285 140	2 076 675	1 651 125	-867 615
Minoritetsintresse	0	0	0	0

Balansräkning – Koncernen

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 226 727	1 305 195	1 655 938	1 207 500
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	13 445 544	14 683 082	14 678 085	14 698 085
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 672 271	15 988 277	16 334 023	15 905 585
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	1	1	1	4 397
Summa materiella anläggningstillgångar	1	1	1	4 397
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	4 142 494	3 444 889	3 554 339	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 142 494	3 444 889	3 554 339	0
Summa anläggningstillgångar	19 814 766	19 433 167	19 888 363	15 909 982
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Skattefordringar	41 060	41 060	0	0
Övriga fordringar	36 511	76 037	33 017	59 617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 923	0	51 885	5 700
Summa kortfristiga fordringar	93 494	117 097	84 902	65 317
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	412 664	1 950 004	940 217	737 744
Summa kassa och bank	412 664	1 950 004	940 217	737 744
Summa omsättningstillgångar	506 158	2 067 101	1 025 119	803 061
SUMMA TILLGÅNGAR	20 320 924	21 500 268	20 913 482	16 713 043

Balansräkning – Koncernen forts.

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	83 116	74 224	74 224	72 674
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond	34 118 225	32 348 617	32 348 617	28 277 667
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	- 16 140 598	- 13 329 908	- 13 755 458	-15 406 583
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 060 743	19 092 933	18 667 383	12 943 758
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	333 177	603 715	408 607	694 074
Övriga skulder	716 350	716 350	716 350	1 241 350
Summa långfristiga skulder	1 049 527	1 320 065	1 124 957	1 935 424
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	253 000	253 000	358 483	288 175
Leverantörsskulder	438 498	224 648	118 700	1 230 689
Övriga skulder	63 819	260 896	243 391	59 239
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	455 337	348 726	400 568	255 758
Summa kortfristiga skulder	1 210 654	1 087 270	1 121 142	1 833 861
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 320 924	21 500 268	20 913 482	16 713 043

Förändring eget kapital – Koncernen

Alla belopp i SEK om inget annat anges	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2022-01-01	72 674	28 277 667	-15 406 583	12 943 758
Aktieägartillskott		3 375 000		3 375 000
Nyemission	1 550	695 950		697 500
Periodens resultat			1 651 125	1 651 125
Utgående balans per 2022-12-31	74 224	32 348 617	-13 755 458	18 667 383
Ingående balans per 2023-01-01	74 224	32 348 617	-13 755 458	18 667 383
Återköp teckningsoptioner			-100 000	-100 000
Nyemission	8 892	1 769 608		1 778 500
Periodens resultat			-2 285 140	-2 285 140
Utgående balans per 2023-09-30	83 116	34 118 225	-16 140 598	18 060 743

Kassaflödesanalys – Koncernen

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-01-01 –2023-09-30	2022-01-01 –2022-09-30	2022-01-01- –2022-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-2 873 295	-1 368 214	-1 903 214
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	1 530 648	148 775	196 896
	-1 342 647	-1 219 439	-1 706 318
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-1 342 647	-1 219 439	-1 706 318
<i>Förändringar rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av varulager	0	0	0
Ökning/minskning av pågående arbeten	0	0	0
Ökning/minskning av kundfordringar	0	0	0
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-8 592	-51 777	-19 582
Ökning/minskning av leverantörsskulder	319 798	-227 085	-333 033
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-124 804	213 166	247 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 156 245	-1 285 135	-1 811 430
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-868 896	-227 071	-620 938
Kassaflöde investeringsverksamheten	-868 895	-227 071	-620 938
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Återbetalning villkorat kapitaltillskott			
Upptagande av lån			
Amortering av skuld	-180 913	-650 534	-740 159
Erhållna ovillkorade aktieägartillskott	0	3 375 000	3 375 000
Återköp teckningsoptioner	-100 000	0	0
Nyemission	1 778 500	0	0
Kassaflöde finansieringsverksamheten	1 497 587	2 724 466	2 634 841
<i>Periodens kassaflöde</i>			
Likvida medel vid periodens början	940 217	737 744	737 444
Likvida medel vid periodens slut	412 664	1 950 004	940 217

Resultaträkning – Moderbolaget

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-01-01 –2023-09-30	2022-01-01 –2022-09-30	2022-01-01- –2022-12-31	2021-01-01- –2021-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>				
Aktiverat arbete för egen räkning	700 164	227 070	620 938	0
Övriga rörelseintäkter	117 182	128 025	139 929	2 350 580
Summa rörelseintäkter	817 346	355 095	760 867	2 350 580
<i>Rörelsekostnader</i>				
Köpta tjänster	-485 070	0	0	0
Övriga externa kostnader	-921 843	-726 501	-1 305 290	-2 096 771
Personalkostnader	-683 850	-758 586	-1 054 658	-796 000
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 530 648	-148 775	-196 896	-208 086
Övriga rörelsekostnader	-1 062	-22 138	0	-39 564
Summa rörelsekostnader	-3 622 473	-1 656 000	-2 556 844	-3 140 421
Rörelseresultat	-2 805 128	-1 300 905	-1 795 977	-789 840
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande	0	0	24	22 423
Räntekostnader och liknande	-53 792	-45 416	-83 168	-73 959
Summa finansiella poster	-53 792	-45 416	-83 144	-51 536
Resultat efter finansiella poster	-2 858 919	-1 346 321	-1 879 121	-841 377
Resultat före skatt	-2 858 919	-1 346 321	-1 879 121	-841 377
Uppskjuten skatt	588 155	3 444 889	3 554 339	0
PERIODENS RESULTAT	-2 270 764	2 098 568	1 675 218	-841 377

Balansräkning – Moderbolaget

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 226 727	1 305 195	1 655 938	1 207 500
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	13 445 544	14 683 082	14 678 085	14 698 085
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 672 271	15 988 277	16 334 023	15 905 585
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	4 396
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0	4 396
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	230 000	160 000	210 000	150 000
Uppskjuten skattefordran	4 142 494	3 444 889	3 554 339	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 372 494	3 604 889	3 764 339	150 000
Summa anläggningstillgångar	20 044 765	19 593 166	20 098 362	16 059 981
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Skattefordringar	41 060	41 060	0	0
Övriga fordringar	36 481	76 007	32 987	59 587
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 923	0	51 885	5 700
Summa kortfristiga fordringar	93 464	117 067	84 872	65 287
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	408 653	1 927 537	862 830	723 384
Summa kassa och bank	408 653	1 927 537	862 830	723 384
Summa omsättningstillgångar	502 117	2 044 604	947 702	788 671
SUMMA TILLGÅNGAR	20 546 882	21 637 770	21 046 064	16 848 652

Balansräkning – Moderbolaget forts.

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	83 116	74 224	74 224	72 674
Fond för utvecklingsutgifter	2 226 727	1 434 570	1 655 938	1 207 500
Summa bundet eget kapital	2 309 843	1 508 794	1 730 162	1 280 174
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat	18 158 623	15 605 954	15 384 586	12 603 451
Periodens resultat	-2 270 764	2 098 568	1 675 218	-841 377
Summa fritt eget kapital	15 887 859	17 704 522	17 059 804	11 762 074
Summa eget kapital	18 197 702	19 213 316	18 789 966	13 042 248
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	333 177	603 715	408 607	694 074
Övriga skulder	716 350	716 350	716 350	1 241 350
Summa långfristiga skulder	1 049 527	1 320 065	1 124 957	1 935 424
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	253 000	253 000	358 483	288 175
Leverantörsskulder	438 498	224 648	118 700	1 230 689
Skulder till koncernföretag	89 000	27 120	20 000	47 120
Övriga skulder	63 818	260 895	243 390	59 238
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	455 337	338 726	390 568	245 758
Summa kortfristiga skulder	1 299 653	1 104 389	1 131 141	1 870 980
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 546 882	21 637 770	21 046 064	16 848 652

Kassaflödesanalys – Moderbolaget

Alla belopp i SEK om inget annat anges	2023-01-01 –2023-09-30	2022-01-01 –2022-09-30	2022-01-01- –2022-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-2 858 919	-1 346 321	-841 377
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	1 530 648	148 775	-1 991 914
	-1 328 271	-1 197 546	-2 833 291
	0	0	0
Betald skatt			
	-1 328 271	-1 197 546	-2 833 291
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet			
<i>Förändringar rörelsekapital</i>			
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	319 797	-227 085	1 005 077
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-45 802	187 792	-336 366
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-1 062 868	-1 283 243	-2 128 971
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Lämnade kapitaltillskott till koncernföretag	-868 896	-227 070	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-888 896	-237 070	0
Kassaflöde investeringsverksamheten			
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Upptagande av lån	-180 913	-650 534	-64 973
Amortering av skuld	0	0	50 600
Teckningsoptioner	-100 000	0	0
Återköp teckningsoptioner	0	3 375 000	0
Erhållna ovillkorade aktieägartillskott	1 778 500	0	2 612 250
Nyemission	1 497 587	2 724 466	2 797 877
Kassaflöde finansieringsverksamheten			
	-454 177	1 204 153	668 906
<i>Periodens kassaflöde</i>	862 830	723 384	54 478
Likvida medel vid periodens början	408 653	1 927 537	723 384
Likvida medel vid periodens slut	412 664	1 950 004	940 217

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Flowocean AB är ett utvecklingsbolag med ett dotterbolag där dotterbolaget har en obetydlig verksamhet, varpå det inte skiljer nämnvärt mellan räkenskaperna för moderbolaget jämfört med koncernens. Koncernredovisningen har upprättats som ett led i kommande notering av Bolaget på Spotlight där det är ett krav att upprätta koncernredovisning om man har dotterbolag. Att Flowocean är ett utvecklingsbolag reflekteras av såväl resultaträkningarna, balansräkningarna och kassaflödesanalyserna.

Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

De finansiella rapporterna i detta memorandum som återfinns under rubriken "Utvald finansiell information" är upprättade i enlighet med de redovisningsprinciper som återges i den senast avlämnade årsredovisningen för Flowocean AB.

Intäkter

Intäkterna i koncernen kommer främst från aktiverade utvecklingskostnader, bidrag och nedskrivningar av skulder. Aktiverat arbete för egen räkning har gått ifrån att inte varit några under 2021 till att 2022 uppgå till 620 938 SEK. Under första nio månaderna 2023 har 700 164 SEK aktiverats för egen räkning

Övriga rörelseintäkter uppgick 2021 till 2 350 580 SEK, varav 2 100 000 SEK härrör till en skuld som under året kunde skrivas ner.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat har under samtliga år varit negativt. 2021 uppgick det till -816 037 SEK för att 2022 öka till -1 820 070 SEK, beroende framför allt på lägre övriga rörelseintäkter. Under de första nio månaderna har rörelseresultatet utvecklats negativt till -2 819 504 SEK framför allt på grund av högre avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, vilka ökat till -1 530 648 SEK jämfört med -148 775 SEK motsvarande period 2022. Ökningen beror främst på att avskrivning av bolagets patent påbörjats 1 januari 2023.

Tillgångar

Anläggningstillgångarna i Flowocean-koncernen uppgick den 31 december 2022 till 19 888 363 SEK vilket den största delen var Immateriella anläggningstillgångar. Dessa utgjorde, patent och varumärken samt liknande rättigheter och uppgick till 14 678 085 SEK jämfört med 14 698 085 SEK år 2021 och 1 655 938 SEK jämfört med 1 207 500 SEK år 2021 var Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Dessutom hade det tillkommit 2 554 339 SEK som finansiell anläggningstillgång som härrör till uppskjuten skattefordran i bokslutet 2022.

I balansräkningen den 30 september 2023 uppgick anläggningstillgångarna till 19 814 766 SEK, varav 13 445 544 utgjordes av patent och varumärken.

Omsättningstillgångarna i bokslutet 2021 uppgick till 803 061 SEK, varav 737 744 utgjordes av likvida medel i kassa och bank. I bokslutet 2022 uppgick omsättningstillgångarna till 1 025 119 SEK, varav 940 217 SEK utgjorde likvida medel. Den 30 september 2023 hade omsättningstillgångarna minskat till 506 158 SEK, och de likvida medlen till 412 664 SEK.

Eget kapital

Eget kapital i koncernen har ökat från 12 943 758 SEK i bokslutet 2021 till 18 667 383 SEK motsvarande tillfälle 2022. Ökningen beror dels på den under 2022 genomförda nyemissionen som tillförde 697 500 SEK och ett ovillkorat aktieägartillskott om 3 375 000 SEK, dels av att koncernen kunde visa upp ett positivt resultat om 1 651 125 SEK på grund av att styrelsen valde att balansera uppskjuten skatt om 3 554 339 SEK då styrelsen bedömt att det är sannolikt att bolaget kommer kunna nyttja de skattemässiga underskottsavdragen mot framtida vinster.

Skulder

Långfristiga skulder i Flowocean har minskat från 1 935 424 SEK i bokslutet 2021 till 1 124 957 SEK i bokslutet 2022. Den 30 september 2023 uppgick de långfristiga skulderna till 1 094 527 SEK.

Även kortfristiga skulder har minskat, från 1 833 861 SEK i bokslutet 2021 till 1 121 142 SEK i bokslutet 2022. Den 30 september 2023 uppgick de till 1 210 654 SEK.

Förändringar i den finansiella ställningen efter redovisningsperiodens slut

På en extra bolagsstämma den 5 oktober 2023 togs beslut om att höja aktiekapitalet i Flowocean AB till 500 000 SEK och göra bolaget till ett publikt aktiebolag. Genom en fondemission i moderbolaget Flowocean AB ökades aktiekapitalet med 416 884 SEK, vilka togs från den fria överkursfonden under fritt eget kapital i redovisningen.

Under november 2023 har bolaget erhållit ett tillväxt lån för innovativa företag från Almi. Lånets belopp uppgår till 1 350 000 SEK, löptiden är 72 månader, amorteringsfritt de första 12 månaderna, nuvarande räntesats uppgår till 10,44%. Lånet har finansierats med stöd av Europeiska unionen och Europeiska Investeringsfonden.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Fullständig historik finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 införlivats i detta memorandum. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har granskats av Bolagets revisor KPMG AB, som lämnat ren revisionsberättelse för räkenskapsåret. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 har granskats av bolagets tidigare revisor Adsum revisorer & företagskonsulter AB, som lämnat ren revisionsberättelse för räkenskapsåret. Bytet av revisor föranleddes av att Bolaget i och med en tänkt marknadsnotering av aktien ville ha en byrå med erfarenhet av en noterad miljö och större resurser. Årsredovisningarna jämte revisionsberättelser från Flowocean AB liksom bolagsordning finns att hämta på www.flowocean.com.

Aktieägare

Aktieägare

Flowocean AB:s aktieägare 2023-10-20

	Antal aktier	Andelar %	Andel av röster, %
Consultive Holding Sweden AB	366 100	22,02	22,02
Li Wu Fehlmann	148 260	8,92	8,92
FTA Management AB	132 430	7,97	7,97
Per Vannesjö med bolag	124 000	7,46	7,46
Cristoffer Kos	99 840	6,01	6,01
Consultive Group TEIA AB	87 450	5,26	5,26
Johan Stein med bolag	77 700	4,67	4,67
Stefan Storholm med bolag	70 800	4,26	4,26
Anders Beyron med bolag	59 180	3,56	3,56
Sune Karlsson med bolag	51 900	3,12	3,12
Övriga cirka 103 aktieägare	444 660	26,75	26,75
SUMMA	1 662 320	100,00	100,00

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2013	Bolagsbildning	1 000	1 000	50 000	50 000	50,00
2017	Aktiesplit 100:1	99 000	100 000	0	50 000	0,50
2018	Nyemission	9 380	109 380	4 690	54 690	0,50
2019	Nyemission	9 985	119 365	4 992,5	59 682,5	0,50
2019	Nyemission	11 372	130 737	5 686,5	65 368,5	0,50
2021	Nyemission	3 000	133 737	1 500	66 868,5	0,50
2021	Nyemission	11 610	145 347	5 000	72 673,5	0,50
2022	Nyemission	3 100	148 447	1 550	74 223,5	0,50
2023	Nyemission	17 785	166 232	8 892,5	83 116	0,50
2023	Fondemission	0	166 232	416 884	500 000	3,01
2023	Aktiesplit 10:1	1 496 088	1 662 320	0	500 000	0,30
2023	Föreliggande nyemission*	415 580	2 077 900	125 000	625 000	0,30

* Vid fullteknad företrädesemission.

Föreliggande nyemission genomförs till ett bolagsvärde om 19,9 MSEK pre-money.

Inga optioner eller andra eget kapital instrument finns utgivna som påverkar aktieägarnas utspädning.

Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Flowocean AB uppgår före nyemissionen till 500 000 kronor, fördelade på 1 662 320 aktier. I nyemissionen tillkommer 415 580 aktier om emissionen fulltecknas. Efter nyemissionen kommer aktiekapitalet att uppgå till 625 000 kronor, fördelade på 2 077 900 aktier.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Flowocean AB:s tillgångar och resultat. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmebeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och de-nominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Företagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2023.

Alla aktieägare som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås av Bolaget kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (VPC) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalsvensk kupongskatt.

Utspädningseffekter

Befintliga aktieägare har företrädesrätt i emissionen. För befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen innebär det en utspädning av ägandet. Det ursprungliga antalet aktier i Flowocean är 1 662 320. I nyemissionen tillkommer vid fulltecknad emission 415 580 aktier för att därefter vara 2 077 900 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 25 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 20 procent av aktiekapitalet i Flowocean efter nyemissionen.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Aktieägarnas godkännande av nyemissionen

Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen görs med stöd av det bemyndigande som årsstämman den 23 juni 2023 beslutade om.

Kostnader för nyemissionen

Nyemissionen tillför Flowocean vid fulltecknad emission 5,0 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,5 MSEK.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen den 21 november 2023 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen, varvid varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt och fyra (4) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny aktie.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar lägst 250 000 nyemitterade stamaktier motsvarande 3 miljoner kronor och högst 415 580 nyemitterade stamaktier, motsvarande totalt cirka 5 miljoner kronor.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 12 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 23 november 2023 till och med den 14 december 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden.

Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske genom anmälan på särskild anmälningssedel under tiden från och med den 23 november 2023 till och med den 14 december 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden. Betalning för tecknade stamaktier ska erläggas kontant senast tredje bankdagen efter att avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning avsänts till tecknaren, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer.

Handel med teckningsrätter

Ingen handel i teckningsrätter.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej utnyttjas för teckning av aktier senast den 14 december 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 21 november 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalnings-avi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter,

anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 23 november 2023 till och med den 14 december 2023. 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 Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 14 december 2023. 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:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Flowocean
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av stamaktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 23 november 2023 till och med den 14 december 2023. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.flowocean.com samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 14 december 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NIDnummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NIDnummer vara någon annan typ av nummer. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NIDnummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. För mer information om hur NIDnummer erhålls, kon-

takta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NIDnummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesemissionen.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Tilldelningsprinciper av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga stamaktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen bestämma att tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp, varvid styrelsen ska tilldela aktier enligt följande:

i första hand till de som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter,

i andra hand till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, om full tilldelning inte kan ske, pro rata i förhållande till deras teckning. I den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.

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. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltarens rutiner.

Betalda tecknade aktier (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 på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier, utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB, vilket beräknas ske omkring vecka 2, 2024.

Handel med bta

Ingen handel i BTA

Offentliggörande av utfall i företrädesemissionen

Resultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 18 december 2023 genom pressmeddelande från Bolaget.

Övrig information

Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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 återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 kronor återbetalas endast på begäran.

Bolagsordning

Bolagsordning för Flowocean AB (org. Nr 556935-6974)

§ 1 Firma

Bolagets företagsnamn är Flowocean AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Västerås kommun, Västmanlands län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall utveckla teknik inom flytande havsbaserad vindkraft samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

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

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 stycken.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter med lägst noll (0) och högst åtta (8) suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) till två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivning av Svenska Dagbladet upphört skall annonsering i stället ske genom Dagens Industri.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4a 1 aktiebolagslagen (2005:551).

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringsmän;
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut;
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. Om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören när sådan förekommer.
8. Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvodet.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisor samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordning.

§ 12 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Antagen på extra bolagsstämma 2023-10-05

Risikfaktorer

Bolagsrisker

En investering i Flowocean AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Flowocean bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Risker relaterade till bolaget och dess verksamhet

Begränsade resurser

Flowocean är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av finansiellt och operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Flowocean baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar hårt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att resultat och kassaflöde i Bolaget blir lägre än vad som förespås i memorandumet. Det kan inte heller uteslutas att Flowocean i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

Teknik

Då tekniken är under utveckling och ännu inte blivit certifierad av tredje part kvarstår en teknisk risk som bland annat kan innebära förseningar i tidsplan, ökade kostnader för utveckling och optimering av produkten samt försämrad konkurrenskraft. Detta skulle kunna komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kommersiell risk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget säljer får det genomslag på marknaden som förespeglas i det här memorandumet. Försäljningen kan bli lägre och

marknadsetableringen ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig.

Konkurrerande produkter

De produkter som Flowocean tillverkar och säljer kan komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produktlösningar, vilket kan komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skydd av immateriella rättigheter

Flowocean tillgångar består i viss utsträckning av immateriella rättigheter. Det finns alltid en risk att Flowocean inte kan hävda sina rättigheter fullt ut. Detta skulle kunna komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Varumärke

Då bolaget ännu inte fått sina varumärkesansökningar för logotypen godkända finns en risk att ändringar av logotyp kan bli nödvändig. En invändning har inkommit mot en pågående varumärkesansökan. Målbolaget bedömer tillsammans med sin patentbyrå och jurist att risken är mycket låg men den kan inte uteslutas. Det ska noteras att detta inte har någon påverkan på tekniken, patenten eller värdet i bolaget då det endast är kopplat till den grafiska designen på logotypen.

Likviditetsbrist

Likviditetsrisk avser risken för att Flowocean på grund av brist på likvida medel inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden eller får minskad möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt. Flowocean likviditet påverkas bland annat av betalningsvillkor mot kunderna och krediter från leverantörer. Det kan inte uteslutas att Bolaget som en följd av en kraftig expansion eller någon annan idag okända händelser kan komma att få brist på likvida medel vilket i sin tur skulle kunna komma att inverka negativt på Flowoceans verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Dotterbolaget Sotenäs Offshore Park AB

I koncernen ingår det helägda dotterbolaget Sotenäs Offshore Park AB som äger en tidigare vågkraftspark utanför Sotenäs i Bohuslän. Bolaget förvärvades av Seabased Industrys konkursbo i september 2020 och inkluderar framför allt installerad och nätansluten havsbaserad elkabel ungefär 10 km lång, en transformatorstation samt en rad tillstånd kopplade till den tidigare verksamheten i Seabased Industry. En noggrann due diligence har inte ännu genomförts av anläggningen och dotterbolaget, vilket innebär att det finns risker kopplade till tillgångarna och

tillstånden som kan vara okända för ledningen i Flowocean i dag. Fortum Power Holding B.V. har dock ställt ut en garanti till Länsstyrelsen i Västra Götaland om att stå för eventuella kostnader som kan uppstå om beslut tas om återställning av vattenområdet.

Risker relaterade till aktien och företrädesemissionen

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet.

Ej likvid aktie

En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum inte kommer att kunna avyttra sina aktier då den inte är noterad på någon börs eller handelsplattform. Styrelsen har dock avsikt att under året undersöka möjligheterna att marknadsnotera aktien.

Utspädning genom framtida emissioner

Flowocean kommer i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och produktion att behöva genomföra

nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på Flowocean-aktiens marknadspris.

Framtida utdelning

Flowocean är i en uppbyggnadsfas och expansionsfas vilket innebär att eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är planerade att återinvesteras i Bolagets fortsatta utveckling av verksamhet. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens värdeutveckling som avkastning.

Ägare med betydande inflytande

Aktieägare som direkt eller indirekt via bolag har betydande inflytande i Flowocean har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som framläggs till Flowoceans aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, av Flowoceans tillgångar. De större aktieägarnas intressen sammanfaller kanske inte med Flowoceans eller andra aktieägares intressen, och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Flowocean på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intresse på bästa sätt.

Skatteaspekter i Sverige

Inledning

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag med anledning av det aktuella erbjudandet att teckna aktier i Flowocean AB. Sammanfattningen riktar till fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat uttryckligen anges.

Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla samtliga skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av föreliggande erbjudande. Den behandlar till exempel inte de regler som gäller för (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamheten, (ii) de särskilda regler för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolag som kan bli aktuell då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade, (iii) de regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är, eller tidigare har varit, s.k. fåmansbolag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansbolag, (iv) aktier som innehas via kapitalförsäkring, eller (v) aktier som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto (ISK) och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning.

Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma även för andra kategorier av aktieägare, till exempel investmentbolag och försäkringsbolag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och/eller andra värdepapper rekommenderas därför att inhämta råd från en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet.

Beskattning av obegränsat skattskyldiga – Fysiska personer

Avyttring av aktier

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinst vid avyttring av aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskottsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten ska normalt också återföras till beskattning.

Omkostnadsbeloppet består av anskaffnings-utgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt den s.k. genomsnittsmetoden, som innebär att anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Interimsaktier, även kallade betalda tecknade aktier (BTA) anses inte vara av samma slag

och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket. För marknadsnoterade aktier kan anskaffnings-utgiften alternativt beräknas utifrån schablonmetoden, dvs. att anskaffnings-utgiften bestäms till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning.

Om omkostnadsbeloppet är högre än försäljningsersättningen uppkommer en kapitalförlust. Kapitalförlust vid försäljning av aktier i Bolaget är avdragsgill. Sådan förlust kan kvittas mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarrätter under samma år med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Om full kvittning inte kan ske är överskjutande förlust avdragsgill till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Utdelning

För fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas utdelningar från Bolaget som inkomst av kapital med en skattesats om för närvarande 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminärskatt på utdelning med 30 procent.

Investeraravdrag

Fysiska personer kan vid förvärv av andelar i mindre företag göra avdrag för halva förvärvskostnaden i inkomstslaget kapital under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda (investeraravdrag). Avdrag får göras på ett underlag som uppgår till maximalt 1 300 000 SEK per skattskyldig. Det sammanlagda underlaget för avdraget får tillsammans med investeringar från andra fysiska personer och dödsbon uppgå till maximalt 20 MSEK i det företag avdraget avser. För att avdrag ska medges måste en rad villkor vara uppfyllda. En investering i Flowocean AB uppfyller dessa villkor och bör därför ge möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige och som inte tidigare varit aktieägare i Bolaget.

Beskattning för obegränsat skattskyldiga – aktiebolag

Avyttring av aktier och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om för närvarande 20,6 procent. Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer och döds-

bon i enlighet med vad som beskrivits ovan. Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarations-tidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas det år den uppkommer får sparas och dras av mot kapitalvinster ett senare år utan begränsning i tiden.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt den s.k. tioårsregeln kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk

beskattning vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna bestämmelse har dock begränsats i avtal för undvikande av dubbelbeskattning som Sverige ingått med andra länder.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger.

I det fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.



Flowocean AB

Skivfilargränd 4
721 30 VÄSTERÅS

Tel 021-41 50 00
E-post: info@flowocean.com
Hemsida: www.flowocean.com

Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.
