

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, KANADA, AUSTRALIEN, NYA ZEELAND, JAPAN, HONGKONG, SYDKOREA, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SCHWEIZ, RYSSLAND ELLER BELARUS ELLER NÅGON ANNAN STAT ELLER JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ENLIGT TILLÄMPLIG LAG.

OXE Marine offentliggör villkorad rekapitalisering inkl företrädesemission om ca 78 MSEK och en fullständig omstrukturering av skuldfinansieringen om ca 243 MSEK, varvid all räntebärande skuld elimineras

OXE Marine AB (publ) ("OXE Marine" eller "Bolaget") offentliggör sitt förslag till en omfattande rekapitalisering för att åtgärda Bolagets kapitalstruktur. Rekapitaliseringen följer av förhandlingar med Bolagets största aktieägare, Europeiska Investeringsbanken ("EIB") och större obligationsinnehavare för att komma överens om en rekapitalisering av Bolaget och är föremål för aktieägares och obligationsinnehavares stöd och godkännande. Den föreslagna rekapitaliseringen omfattar (A) en företrädesemission om upp till cirka 78 MSEK, säkerställd upp till cirka 60 MSEK genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden ("Företrädesemissionen"), där ett antal av Bolagets aktieägare, som tillsammans representerar cirka 57 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, har åtagit sig att rösta för förslagen vid en extra bolagsstämma (den "Extra Bolagsstämman") och att investera cirka 37 MSEK, det vill säga 48 procent av bruttolikviden från Företrädesemissionen, villkorat av att rekapitaliseringen genomförs. Därutöver har Bolaget ingått garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av tecknings- och garantiåtaganden som tillsammans motsvarar cirka 77 procent av Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,35 SEK per aktie; (B) en riktad nyemission till obligationsinnehavarna ("Obligationsinnehavarna") för kvittning av samtliga utestående obligationer (inklusive upplupen ränta) om cirka 152 MSEK, till en teckningskurs om 1,25 SEK per aktie (den "Riktade Nyemissionen" eller "Värdepappersbytet"), där ett antal obligationsinnehavare, representerande cirka 47 procent av de utestående obligationerna, har åtagit sig att rösta för Värdepappersbytet i ett skriftligt förfarande genom vilket Bolaget begär Obligationsinnehavarnas godkännande av Värdepappersbytet ("Skriftliga Förfarandet"); och (C) omstrukturering av Bolagets skuldfinansiering med EIB om totalt 8 MEUR ("Skuldregleringsavtalet"), varav 4 MEUR ("Tranch A") kvittas mot nya teckningsoptioner ("Nya Teckningsoptioner") till en teckningskurs per teckningsoption om 1,5 SEK och med en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet (den "Riktade Emissionen av Teckningsoptioner"), och resterande 4 MEUR ("Tranch B") kommer att återbetalas under en sjuårsperiod, genom årliga delbetalningar som vardera motsvarar 20 procent av Bolagets EBITDA i det fall sådan EBITDA är positiv, och eventuell skuld som kvarstår efter sjuårsperioden kommer att skrivas av ("Prestationsbetalning"). Som en del av Skuldregleringsavtalet samtycker EIB till att, bland annat, avstå från sitt utspädningskydd, förköpsrätt, change-of-control-klausul och säljoption för sina befintliga 28 091 521

teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av 31 978 475 aktier ("Befintliga Teckningsoptioner") och EIB kommer att erhålla 11 415 005 nya teckningsoptioner som kompensation ("Kompensationsteckningsoptioner") vederlagsfritt och i övrigt på samma villkor som de Befintliga Teckningsoptionerna.

Den föreslagna rekapitaliseringen i korthet

Efter omfattande förhandlingar och diskussioner med de viktigaste intressenterna föreslår OXE Marines styrelse följande åtgärder.

- Företrädesemission om cirka 78 MSEK av högst 222 845 378 nya aktier till en kurs om 0,35 SEK, motsvarande en rabatt om cirka 18 procent baserat på stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 13 september 2024. Företrädesemissionen stöds av pro rata-investeringar från bland andra Theodor Jeansson och styrelseordförande Jonas Wikström. PSP Stockholm AB (Outdoor Network LLC) har tecknat ett avtal om teckningsåtagande om cirka 13 MSEK. Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 77 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. En befintlig aktie i Bolaget på avstämningsdagen den 6 november 2024 berättigar till två teckningsrätter. Tre teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie. Aktieägare som inte väljer att delta i Företrädesemissionen kan, beroende på teckningsgrad, komma att få sin ägarandel utspädd genom Företrädesemissionen med upp till cirka 40 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Företrädesemissionen är föremål för beslut av den Extra Bolagsstämman. Ett antal av Bolagets aktieägare har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen och att investera cirka 37 MSEK, dvs. 48 procent av bruttolikviden från Företrädesemissionen, villkorat av att rekapitaliseringen genomförs. Därutöver har Bolaget ingått garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av tecknings- och garantiåtaganden som tillsammans motsvarar cirka 77 procent av Företrädesemissionen. Kallelsen till den Extra Bolagsstämman förväntas offentliggöras separat omkring den 23 september 2024.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen avses löpa från och med den 8 november 2024 till och med den 22 november 2024. Bolaget avser att offentliggöra ett prospekt avseende Företrädesemissionen omkring den 6 november 2024.
- Konvertering av utestående obligationer ISIN: NO0010815442; ISIN: SE0010831545; och ISIN: SE0010831594, inklusive upplupen ränta, till aktier genom den Riktade Nyemissionen till Obligationssinnehavarna till ett pris om 1,25 SEK, motsvarande en total bruttolikvid om cirka 152 MSEK. Värdepappersbytet kräver godkännande av Obligationssinnehavare som representerar minst sextiosex och två tredjedelar (66 2/3) procent av de avgivna rösterna i det Skriftliga Förfarandet. Det Skriftliga Förfarandet förväntas hållas mellan den 14 oktober 2024 och den 25 oktober 2024. Ett antal av Bolagets större obligationssinnehavare, representerande cirka 47 procent av de utestående obligationerna, har åtagit sig att rösta för Värdepappersbytet och att inte överlåta eller avyttra, direkt eller indirekt, några obligationer eller några nya aktier i Bolaget från Värdepappersbytet vid någon tidpunkt under en period som börjar på dagen för åtagandet och slutar på den dag som infaller 270 dagar efter det offentliggörandet av utfallet av Företrädesemissionen utan föregående skriftligt medgivande från Bolaget.

- Omstrukturering av Bolagets skuldfinansiering med EIB genom Skuldregleringsavtalet förutsätter att den Extra Bolagsstämman beslutar att godkänna avtalet. Tranch A, bestående av 4 MEUR, kommer att konverteras till 46 099 999,5 SEK med tillämpning av växelkursen mellan EUR och SEK om 11,524999875, och kvittas i den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner till EIB mot 30 733 333 Nya Teckningsoptioner, för teckning av ytterligare 30 733 333 aktier (en aktie per Ny Teckningsoption), motsvarande en teckningskurs om 1,5 SEK per Ny Teckningsoption. Teckningskursen per aktie ska motsvara kvotvärdet. Tranch B, bestående av resterande 4 MEUR, kommer att återbetalas upp till maximalt utestående 4 MEUR genom Prestationsbetalningar under en sjuårsperiod, genom årliga delbetalningar som vardera motsvarar 20 procent av Bolagets EBITDA i det fall sådan EBITDA är positiv, och eventuell skuld som kvarstår efter sjuårsperioden kommer att skrivas av. År med negativ EBITDA kommer inte att kvittas mot år med positiv EBITDA. Som en del av Skuldregleringsavtalet går EIB med på att, bland annat, avstå från sitt utspädningsskydd för sina befintliga 28 091 521 teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av 31 978 475 aktier, och Bolaget och EIB har kommit överens om att EIB vederlagsfritt ska erhålla 11 415 005 Kompensationsteckningsoptioner med en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet.
- De delar av rekapitaliseringen som beskrivs ovan är alla villkorade av varandra, det vill säga bland annat att Bolagets aktieägare (i) på den Extra Bolagsstämman beslutar att godkänna Skuldregleringsavtalet och att OXE Marine uppfyller de relevanta tillträdesvillkoren och (ii) beslutar om emissionerna (och efterföljande teckning om minst 60 MSEK i Företrädesemissionen) på den Extra Bolagsstämman och att Obligationsinnehavarna godkänner Värdepappersbytet genom det Skriftliga Förfarandet.
- Den föreslagna rekapitaliseringen skulle resultera i att OXE Marine efter genomförandet har en mycket stark balansräkning, vilket möjliggör en framåtblickande finansiell ställning som stöder den långsiktiga utvecklingen av verksamheten och där Bolaget kan kapitalisera på de betydande order som det har erhållit under det senaste kvartalet. Om rekapitaliseringen inte kan slutföras kan det leda till att Bolaget måste söka andra mindre optimala finansieringslösningar och, om det inte lyckas, eventuellt behöva inleda insolvensförfaranden, vilket sannolikt skulle leda till att Bolaget inleder ett konkursförfarande. Ett konkursförfarande skulle resultera i att aktieägare och borgenärer förlorar allt eller nästan allt återstående värde.

Jonas Wikström, styrelseordförande i OXE Marine:

”Efter många långa och ibland tuffa förhandlingar är jag glad över att kunna dela vårt förslag till rekapitalisering med er. Vi har stått inför betydande utmaningar med vår skuldsättning och det har varit tydligt att situationen har varit ohållbar. Jag är djupt tacksam för det stöd vi har fått från våra aktieägare, EIB och större obligationsinnehavare. Deras vilja att samarbeta har varit avgörande för att hitta en lösning på våra skuldproblem och lägga grunden för en stark kapitalstruktur framöver”.

Paul Frick, VD i OXE Marine:

”Om denna rekapitalisering blir framgångsrik kommer vårt företag att ha en mycket starkare finansiell ställning, vilket gör att vi kan fokusera fullt ut på att växa och utveckla verksamheten. Jag är övertygad om att en väsentligt förbättrad balansräkning kommer att ge våra kunder och leverantörer förtroende för att de kan lita på OXE. Detta kommer i sin tur att skapa en plattform för att växa verksamheten och göra det möjligt för oss att ta större order”.

Bakgrund och styrelsens motivering

Mot bakgrund av Bolagets kapitalbehov har Bolaget, tillsammans med sina finansiella och juridiska rådgivare, under de senaste månaderna arbetat intensivt med större obligationsinnehavare och aktieägare samt EIB för att komma överens om en rekapitalisering av Bolaget. Den föreslagna rekapitaliseringen är kritisk för Bolaget och dess överlevnad. Om Bolaget misslyckas med att fullfölja planen kan det hända att Bolaget inte kan uppfylla vissa kort- och medelfristiga åtaganden enligt sina befintliga kommersiella och finansiella arrangemang. Underlåtenhet att uppfylla sådana åtaganden, och i avsaknad av alternativa lösningar till rekapitaliseringen, kan leda till att Bolaget inte anses uppfylla fortlevnadsprincipen. I slutändan kan detta leda till mindre optimala finansieringslösningar och, om de inte lyckas, insolvensförfarande, vilket kan leda till förlust av hela eller nästan hela det återstående värdet för befintliga aktieägare och borgenärer. Syftet med rekapitaliseringen är att uppnå en finansieringsstruktur som gör det möjligt för Bolaget att återställa en mycket stark balansräkning och fortsätta på sin tillväxtbana med en finansieringsstruktur som gynnar Bolaget på lång sikt och gör det möjligt för OXE Marine att växa utan begränsningar i fråga om rörelsekapital, vilket i slutändan gynnar alla aktieägare. OXE Marine anser att den föreslagna rekapitaliseringen avsevärt kommer att förbättra Bolagets förmåga att växa och ta sig an nya stora projekt. Bolagets senaste order visar på Bolagets tillväxtpotential och OXE Marines behov av att vara väl finansierat för att öka produktionen och eftermarknadsstödet för att ta sig an dessa stora projekt.

En central komponent av rekapitaliseringen har varit en kapitalanskaffning med en säkerställd emissionslikvid om minst 60 MSEK. Företrädesemissionen är således ett krav från de större obligationsinnehavarna och EIB för deras respektive fullföljande av rekapitaliseringen. Om Obligationsinnehavarna eller den Extra Bolagsstämman inte skulle rösta för alla delar av rekapitaliseringen skulle Bolaget behöva gå vidare med andra betydligt mindre optimala finansieringslösningar och, om detta inte lyckas, eventuellt behöva inleda insolvensförfarande. Styrelsen har noga övervägt olika alternativ för en rekapitalisering, såsom möjligheten att genomföra en företrädesemission utan de riktade emissionerna och möjligheten att genomföra en företrädesemission för att täcka hela rekapitaliseringen. Efter en samlad bedömning och noggrant övervägande är det dock styrelsens uppfattning att den Riktade Nyemissionen (Värdepappersbytet) samt Skuldregleringsavtalet, vilket innefattar den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner och den riktade emissionen av Kompensationsteckningsoptioner, i kombination med Företrädesemissionen (inklusive Garantiemissionen, som definieras nedan), är det bästa alternativet för Bolaget och dess aktieägare. Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är följande.

- I sin utvärdering av olika alternativ för en framgångsrik rekapitalisering har styrelsen övervägt möjligheten att genomföra en företrädesemission för att täcka hela kapitalanskaffningen. Efter en sådan utvärdering har styrelsen, med stöd av Bolagets finansiella rådgivare, dragit slutsatsen att (i) full teckning av Företrädesemissionen inte kan uppnås i avsaknad av omstrukturering av Bolagets skulder genom de riktade emissionerna och (ii) att full teckning i en väsentligt större företrädesemission inte kan uppnås i avsaknad av ytterligare teckningsförbindelser och garantiåtaganden (vilka på grund av den nödvändiga kapitalanskaffningens storlek och brådskande karaktär inte är tillgängliga) och att risken för att inte lyckas anskaffa erforderligt kapital för en framgångsrik rekapitalisering av Bolaget skulle vara betydande och därmed äventyra OXE Marines fortlevnad.

- OXE Marine har förhandlat med vissa större obligationsinnehavare om Värdepappersbytet genom den Riktade Nyemissionen och med EIB om Skuldregleringsavtalet. Givet Bolagets nuvarande kapitalstruktur, med utestående obligationer om totalt cirka 152 MSEK och skuldfinansiering med EIB om totalt 8 MEUR, är Värdepappersbytet och Skuldregleringsavtalet en förutsättning för en tillförlitlig kapitalanskaffning och rekapisering av Bolaget och det enda genomförbara alternativet för att undvika mindre optimala finansieringslösningar och ett eventuellt behov av att inleda insolvensförfarande.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,35 SEK per aktie, att jämföra med teckningskursen i den Riktade Nyemissionen som har fastställts till 1,25 SEK. Teckningskursen i den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner har fastställts till 1,5 SEK per Ny Teckningsoption. Kompensationsteckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt men är en integrerad del av Skuldregleringsavtalet. De respektive teckningskurserna i de riktade emissionerna är resultatet av omfattande förhandlingar med större obligationsinnehavare och EIB och, givet Bolagets kapitalstruktur, är slutsatsen att teckningskurserna är rimligt beräknade. Det är styrelsens bedömning att teckningskurserna har säkerställts på marknadsmässiga villkor.

Användning av likviden från Företrädesemissionen

Den totala emissionslikviden om cirka 78 MSEK i en fulltecknad Företrädesemission, tillsammans med Värdepappersbytet och Skuldregleringsavtalet, förväntas leda till att OXE Marines finansiella ställning proforma går från en betydande nettoskuld till en nettokassa.

Likviden från Företrädesemissionen planeras att fördelas på procentuell basis enligt följande:

Användning	Procent (%)
Rörelsekapital	60 %
Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter	15 %
Investeringar i eftermarknaden	15 %
Investeringar i FoU	10 %

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

Villkor för Företrädesemissionen

Den planerade Företrädesemissionen kommer att ge Bolagets aktieägare möjlighet att teckna 222 845 378 nya aktier till en teckningskurs om 0,35 SEK per aktie, vilket motsvarar en rabatt om cirka 18 procent baserat på stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 13 september 2024. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer den totala bruttolikviden från Företrädesemissionen att uppgå till cirka 78 MSEK.

Rätt att teckna aktier ska med företrädesrätt tillkomma den som på avstämningsdagen den 6 november 2024 är införd i aktieboken som aktieägare i Bolaget, varvid en befintlig aktie berättigar till två teckningsrätter och tre teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie. Därutöver erbjuds investerare möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer antalet aktier i OXE Marine att öka med 222 845 378, till 557 113 445, och aktiekapitalet med 6 681 933,67 SEK, till 16 704 834,18 SEK. För befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen innebär detta, vid full teckning, en utspädningseffekt om cirka 40 procent av aktierna och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). Dessa aktieägare har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna teckningsrätter.

Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till dem som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning ska ske enligt följande:

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

Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 4 november 2024. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 5 november 2024. Teckningsperioden, med eller utan stöd av teckningsrätter, löper från och med den 8 november 2024 till och med den 22 november 2024. Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 november 2024 till och med den 19 november 2024 och handel med BTA (betalda tecknade aktier) kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 november 2024 till dess att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Ett antal av Bolagets befintliga aktieägare, inklusive bland annat PSP Stockholm AB (Outdoor Network LLC), Theodor Jeansson och styrelseordförande Jonas Wikström, har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 37 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare inklusive bland andra Theodor Jeansson och styrelseordförande Jonas Wikström om totalt cirka 23 MSEK, motsvarande cirka 29 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av tecknings- och garantiåtaganden som tillsammans motsvarar cirka 77 procent av Företrädesemissionen.

För garantiåtaganden utgår ersättning med 10 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget ("**Garantiemissionen**"). Teckningskursen i Garantiemissionen ska motsvara 85 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden i Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen. Grunden för beräkningen av teckningskursen har fastställts genom förhandlingar mellan de externa garanterna och Bolaget, i samråd med finansiella rådgivare och genom analys av ett antal marknadsfaktorer. Mot bakgrund härav är det styrelsens bedömning att teckningskursen är marknadsmässig. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och att befintliga aktieägare omfattas av Garantiemissionen är att fullgöra Bolagets avtalsenliga förpliktelse gentemot garanterna. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolagets finansiella ställning att utnyttja möjligheten att erlagga garantiersättning i form av nyemitterade aktier istället för kontant betalning. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden. Ersättning till befintliga aktieägare kommer endast att utgå för den del av garantiåtagandena som överstiger aktieägarnas respektive pro rata-andel i Företrädesemissionen. Mer detaljerad information om de parter som har ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden kommer att finnas tillgänglig i det prospekt som avses offentliggöras före teckningsperiodens början.

Villkor för den Riktade Nyemissionen

Förutsatt att den Extra Bolagsstämman beslutar om den Riktade Nyemissionen och Obligationssinnehavarna godkänner Värdepappersbytet kommer de emitterade obligationerna (inklusive upplupen ränta) om cirka 152 MSEK (beräknat på utestående obligation den 31 augusti 2024) att kvittas mot nya aktier i Bolaget genom den Riktade Nyemissionen. Den Riktade Nyemissionen kommer att bestå av en emission av cirka 122 miljoner nya aktier (beräknat på det utestående obligationslånet per den 31 augusti 2024) med en teckningskurs om 1,25 SEK per aktie. Aktier som erhålls i den Riktade Nyemissionen berättigar inte till teckningsrätter i Företrädesemissionen.

Ett antal av Bolagets större obligationsinnehavare, representerande cirka 47 procent av de utestående obligationerna, har oåterkalleligen åtagit sig att rösta för Värdepappersbytet i det Skriftliga Förfarandet och att inte heller överlåta eller avyttra, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget, några obligationer eller några nya aktier i Bolaget från Värdepappersbytet vid någon tidpunkt under en period som börjar på dagen för åtagandet och slutar på den dag som infaller 270 dagar efter det offentliga tillkännagivandet av utfallet av Företrädesemissionen utan föregående skriftligt medgivande från Bolaget. Detta åtagande gäller inte för blockaffärer som genomförs utanför den öppna marknaden.

Skuldregleringsavtalet med EIB och den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner

Skuldregleringsavtalet

Under förutsättning att den Extra Bolagsstämman beslutar att godkänna Skuldregleringsavtalet kommer Tranch A, bestående av 4 MEUR, att kvittas mot den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner och Tranch B, bestående av resterande 4 MEUR, kommer att återbetalas genom Prestationsbetalningar.

Tranch A - den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner

Tranch A om 4 MEUR kommer att konverteras till 46 099 999,5 SEK med tillämpning av EUR:s växelkurs mot SEK om 11,524999875, och kvittas mot den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner till EIB om 30 733 333 Nya Teckningsoptioner, för teckning av ytterligare 30 733 333 aktier (en aktie per Ny Teckningsoption), motsvarande en teckningskurs om 1,5 SEK per Ny Teckningsoption. Teckningskursen per aktie ska motsvara kvotvärdet. Teckningstiden löper under perioden från och med den dag då emissionsbeslutet registreras hos Bolagsverket till och med den 31 december 2039. De Nya Teckningsoptionerna är inte avsedda att tas upp till handel och kommer att emitteras på samma villkor som de Befintliga Teckningsoptionerna.

Tranch B - Prestationsbaserad betalning

De 4 MEUR av Tranch B kommer att återbetalas till EIB upp till maximalt de utestående 4 MEUR genom Prestationsbetalningar under en sjuårsperiod, genom årliga delbetalningar som vardera motsvarar 20 procent av Bolagets EBITDA i det fall sådan EBITDA är positiv, och eventuell skuld som kvarstår efter sjuårsperioden (31 december 2031) kommer att skrivas av. År med negativ EBITDA kommer inte att kvittas mot år med positiv EBITDA. En treårig anståndsperiod för betalning av Prestationsbetalning ska gälla och det sammanlagda beloppet av de Prestationsbetalningar som upplupit för åren 2024 till 2026 ska betalas till EIB under år 2027. Varje upplupen Prestationsbetalning ska löpa med en ränta om fyra procent per år och ska betalas i efterskott samma dag som den upplupna Prestationsbetalningen betalas till EIB.

Övriga villkor i Skuldregleringsavtalet

Som en del av skuldregleringsavtalet har EIB gått med på att avstå från sitt anti-utspädningskydd framöver samt att ta bort rätten till förköpsrätt, change-of-control och säljoption i villkoren för de Befintliga Teckningsoptionerna. Bolaget och EIB har kommit överens om att EIB ska erhålla 11 415 005 Kompensationsteckningsoptioner. Kompensationsteckningsoptionerna är inte avsedda att tas upp till handel och kommer att emitteras på samma villkor som de Befintliga Teckningsoptionerna. Vidare kommer EIB avstå från avgiften för förlängning av löptiden om 100 000 EUR, som EIB skulle ha erhållit i enlighet med en ändring av finansieringsavtalet med EIB, daterat den 16 februari 2022, med förfallodag den 12 mars 2025.

Kombinerad effekt av rekapitaliseringen

Den föreslagna rekapitaliseringen är kritisk för Bolaget och dess överlevnad. Om Bolaget misslyckas med att fullfölja planen kan det hända att Bolaget inte kan uppfylla vissa kort- och medelfristiga åtaganden enligt dess befintliga kommersiella och finansiella arrangemang. Underlåtenhet att uppfylla sådana åtaganden, och i avsaknad av alternativa lösningar till den rekapitaliseringsprocess som har inletts, kan leda till att Bolaget inte anses uppfylla fortlevnadsprincipen. I slutändan kan detta leda till mindre optimala finansieringslösningar och, om det inte lyckas, insolvensförfarande, vilket kan leda till att befintliga aktieägare och borgenärer förlorar hela eller nästan hela det återstående värdet. Styrelsen ser den presenterade planen som det enda genomförbara alternativet för att rekapitalisera Bolaget och säkerställa det mest gynnsamma utfallet för alla intressenter.

Nödvändiga godkännanden och villkor

De komponenter som beskrivs ovan är alla villkorade av varandra, dvs. beslut på den Extra Bolagsstämman att godkänna Skuldregleringsavtalet, beslut om emissionerna på den Extra Bolagsstämman, godkännande från Obligationsinnehavare av Värdepappersbytet, genomförandet av Företrädesemissionen och erhållande av en bruttolikvid om minst 60 MSEK, omstruktureringen av skuldfinansieringen med EIB samt OXE Marines uppfyllande av de tillträdesvillkor som är relevanta för rekaptaliseringen.

Emissionerna – Företrädesemissionen, Garantiemissionen (exklusive den del av garantiemissionen som riktas till styrelseordförande Jonas Wikström), den Riktade Nyemissionen, den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner och den riktade emissionen av Kompensationsteckningsoptioner – är villkorade av varandra och förutsätter beslut av den Extra Bolagsstämman och biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid den Extra Bolagsstämman som hålls omkring den 28 oktober 2024.

För den del av Garantiemissionen som riktas till styrelsens ordförande Jonas Wikström gäller 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) (de s.k. Leo-reglerna). Detta innebär att ett beslut av bolagsstämman är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Värdepappersbytet kräver, utöver beslut av den Extra Bolagsstämman om den Riktade Nyemissionen, godkännande av minst 66 2/3 procent av de avgivna rösterna i det Skriftliga Förfarande som avses äga rum mellan den 14 oktober 2024 och den 25 oktober 2024.

Inbjudan till det Skriftliga Förfarandet, tillsammans med andra relevanta datum och instruktioner för röstning, kommer att skickas separat till Obligationsinnehavarna omkring den 2 oktober 2024. Kallelsen till den Extra Bolagsstämman förväntas publiceras separat omkring den 23 september 2024.

Preliminär tidplan

Tidplanen är preliminär och datumen kan komma att ändras. Mer information kommer att tillhandahållas efter den Extra Bolagsstämman.

14 oktober – 25 oktober 2025	Det Skriftliga Förfarandet
28 oktober 2024	Extra Bolagsstämman
4 november 2024	Sista dag för handel i OXE Marines aktier inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen
6 november 2024	Offentliggörande av prospektet
6 november 2024	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen, d.v.s. ägare av aktier som är registrerade i aktieboken denna dag erhåller teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen
8 november - 22 november 2024	Teckningsperiod i Företrädesemissionen

2 december 2024	Likviddag för den Riktade Nyemissionen (Värdepappersbytet), den Riktade Emissionen av Teckningsoptioner, den riktade emissionen av Kompensationsteckningsoptionerna samt genomförande av rekapitaliseringen
--------------------	---

Prospekt

Fullständig information om Företrädesemissionen och information om Bolaget kommer att finnas i ett prospekt som förväntas offentliggöras på OXE Marines hemsida (www.oxemarine.com) omkring den 6 november 2024.

Rådgivare

Redeye AB är finansiell rådgivare till Bolaget. Moll Wendén Advokatbyrå AB är legal rådgivare till OXE Marine och Wigge & Partners Advokat KB är legal rådgivare till EIB i samband med rekapitaliseringen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Paul Frick, VD, OXE Marine AB, paul.frick@oxemarine.com, +46 (0) 703 25 06 20

Jonas Wikström, ordförande, OXE Marine AB, jonas.wikstrom@oxemarine.com, +46 70 753 65 66

Certified Adviser

FNCA Sweden AB är Certified Adviser för OXE Marine AB (publ).

OXE Marine AB (publ) (NASDAQ STO: OXE) har efter flera års utveckling konstruerat OXE Diesel, världens första dieseldrivna utombordare i de högre effektklasserna. Bolagets unika och patenterade lösningar för kraftöverföring mellan motor och drev har lett till stor efterfrågan på bolagets motorer över hela världen.

Denna information är sådan information som OXE Marine är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2024-09-16 07:30 CEST.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara olaglig. I en medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") får värdepapper som hänvisas till i detta meddelande endast erbjudas i enlighet med tillämpliga undantag i Prospektförordningen.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Kanada, Japan, Sydafrika eller Australien eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "**qualified investors**" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "**investment professionals**" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"); eller (ii) "**high net worth entities**" som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Ett prospekt avseende Företrädesemissionen som beskrivs i detta pressmeddelande kommer att offentliggöras av Bolaget omkring den 5 november 2024. Detta pressmeddelande är dock inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen. Detta pressmeddelande utgör marknadsföring i enlighet med artikel 2 k i Prospektförordningen. Fullständig information avseende Företrädesemissionen kan endast fås genom Prospektet. OXE Marine har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon annan medlemsstat i EES utöver Sverige. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier i Företrädesemissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information, vilken inte har verifierats av OXE Marines finansiella rådgivare. Bolagets finansiella rådgivare agerar för Bolagets räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Bolagets finansiella rådgivare är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("MiFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har OXE Marines aktier varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("Målmarknadsbedömningen"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på OXE Marines aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att OXE Marines aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i OXE Marines aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Nyemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende OXE Marines aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende OXE Marines aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Bifogade filer

[OXE Marine offentliggör villkorad rekapitalisering inkl företrädesemission om ca 78 MSEK och en fullständig omstrukturering av skuldfinansieringen om ca 243 MSEK, varvid all räntebärande skuld elimineras](#)