



Direktnotering

November 2024



Om memorandumet

Direktnotering på Spotlight Stock Market. Xoma är ett Foodtechbolag med unik teknologi för odling av alger. Xomas primära mål är att leverera teknik, näring och service för hållbar odling av alger i bolagets världsunika system – CLAS (Closed Loop Aquaculture System). CLAS produceras i modulform och är helt skalbart.

VIKTIG INFORMATION

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Xoma AB:s direktnotering på Spotlight Stock Market. Med "Xoma" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget Xoma AB, säte i Göteborg, org.nr. 559071-5750, ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget. Dokumentet har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erlaggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Xoma har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige, Norge, Danmark och Finland. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovan stående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i Xoma, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Xoma förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som Xoma eller dess rådgivare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Xoma har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

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

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRSTÄLLNING

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till Bolagets verksamhet och den marknad som Xoma är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Xoma har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Memorandumet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och informationen härledd därifrån, och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Xoma baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Xoma anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som Bolaget verkar på och Xomas ställning inom branschen. Styrelsen försäkrar att information från referenser eller källhänvisningar i Memorandumet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I Memorandumet beskrivs även de ledande bolag och produkter som styrelsen i Xoma bedömt som närliggande konkurrenter till Bolagets verksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "K" tusen.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.xoma.se samt Spotlight Stock Market www.spotlightstockmarket.com

Om Spotlight

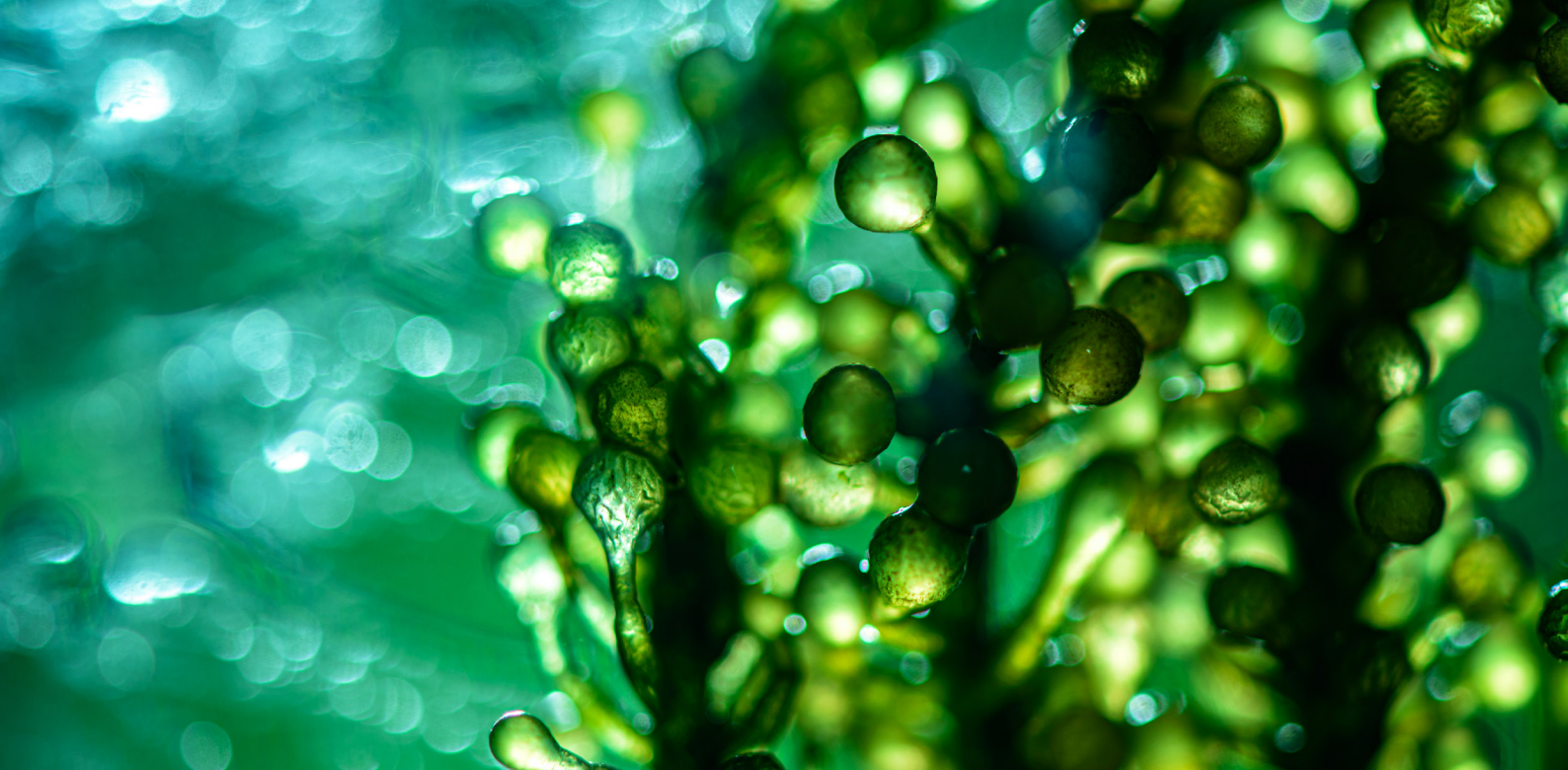
Spotlight Stock Market ("Spotlight") är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är listade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Spotlight Stock Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är listade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.

Innehåll

Bakgrund och motiv	4
Fem skäl att investera i Xoma	5
VD har ordet	7
Användning av emissions likvid	8
Historik samt "The X-way"	9
Information om aktien	10
Marknadsöversikt	11
Verksamhetsöversikt	14
Finansiell översikt	
Resultaträkning	20
Balansräkning	21
Kassaflödesanalys	22
Förändring eget kapital	23
Kommentar till den finansiella utvecklingen	24
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	26
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	28
Legal information och kompletterade upplysningar	30
Risikfaktorer	32
Bolagsstyrning	35
Bolagsordning	36
Adresser	37

ORDLISTA

- CLAS Closed Loop Aquaculture System
- Multitrofiskt Samodling av olika arter från olika delar i näringskedjan
- RAS Recirculation Aquaculture Systems, ett sätt att odla räkor i en kontrollerad miljö
- Biofloc Odlingsmetod av räkor i vatten som innehåller biologiska flockar
- ASC Aquaculture Stewardship Council
- Ulva Lactuca Algsort
- Chaetomorpha Algsort



Bakgrund och motiv

BAKGRUND

Xoma startades 2016 där målet var att odla tropiska jätteräkor på ett ekonomiskt, miljövänligt och hållbart sätt. Den stora utmaningen var hur man skulle upprätthålla tillfredställande vattenkvalitet hos räkorna utan att behöva byta vatten. Alla i dag kända odlingssystem använder sig av vattenbyten i större eller mindre grad. Från början experimenterades det med en rad tekniska lösningar där inget blev riktigt bra. Men när vi testade alger som biologiskt renar vattnet så kunde vi till slut helt eliminera vattenbyten i systemet och därav kommer namnet CLAS (Closed Loop Aquaculture System).

Xomas odlingssystem CLAS är ett multitrofiskt odlingssystem för att tex. odla jätteräkor och alger. Xoma har sedan 2016 utvecklat ett system för att med hjälp av makroalger rena odlingsvattnet i traditionellt RAS-odlingssystem (Recirculation Aquaculture Systems). 2021 var Xomas genombrott då vi första gången lyckades odla jätteräkor och algen *ulva lactuca* i ett stabilt system utan vattenbyten vilket är ett måste vid RAS-odling. Därefter har vi utvecklat systemet för att passa andra alger. Det är dock viktigt att notera att räkor inte längre odlas i detta system.

MOTIV

Xoma vill tillhandahålla system för odling av hållbart giftfria alger. En produkt med globalt stor efterfrågan men som idag båda har sina utmaningar.

Alger som vi äter idag är främst odlade/fångade i våra hav, och alger är mycket bra på att ta upp miljögifter och

tungmetaller. Baserat på nuvarande kunskap om alger är det kadmium, arsenik och allt för stor mängd av näringsämnet jod som är de största riskerna, även för alger som skördats i Norden.²

Bolaget har nu skaffat sig kapital för att främst bygga upp sin första storskaliga anläggning för att visa ekonomin i våra system och på så vis attrahera kunder. Vi har redan idag ett antal potentiella kunder som visat intresse av att köpa och driva våra system. Vår plan är att ha färdiga system att leverera till kunder under våren 2025. Detta ligger då i plan med mot kommande behov av alger.

Styrelsen och Xomas ledande befattningshavare anser att det nu är en lämplig tidpunkt för bolaget att göra en direktnotering på Spotlight Stock Market.

Direktnoteringen kommer främja Bolagets tillväxt genom tillgång till kapitalmarknaderna. Xoma bedömer också att noteringen kommer öka kännedomen om Bolaget bland potentiella kunder.

Styrelsen för Xoma är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 20 oktober 2024
Xoma AB
Styrelsen

² https://en.wikipedia.org/wiki/Integrated_multi-trophic_aquaculture

Fem skäl att investera i Xoma AB

Xoma AB grundades 2016 med en tydlig vision att skapa en hållbar lösning för framtidens livsmedelsproduktion. Efter flera års forskning och utveckling kunde Xoma skapa CLAS-systemet (Closed Loop Aquaculture System), ett innovativt odlingssystem för alger. Genom omfattande tester och experiment i olika miljöer upptäckte vi att detta system inte bara minskar vatten- och energiförbrukningen jämfört med traditionella metoder utan också erbjuder en skalbar lösning som kan anpassas för att möta en ökande efterfrågan på hållbara produkter. Vår slutsats om CLAS-systemets fördelar kommer från noggranna empiriska studier och konstant förbättring av våra teknologier för att säkerställa en ledande position inom hållbar algodling.

1. Unik och innovativ teknologi

Xoma AB har genom flera års forskning och utveckling skapat CLAS-systemet, en lösning inom hållbar algodling. Systemet är resultatet av omfattande experiment och optimering för att minimera vatten- och energiförbrukning samt säkerställa miljövänlig produktion. Genom att kombinera avancerad teknik med djup förståelse för ekologiska processer har Xoma lyckats utveckla en metod som inte bara skyddar naturliga ekosystem utan också möjliggör effektiv och skalbar algodling. Xoma är en aktör inom hållbar livsmedelsproduktion, med en teknik som möter de ökande kraven på ekologiska och miljövänliga produkter.

2. Stark marknadspotential

Den globala marknaden för algbaserade produkter växer snabbt med en årlig tillväxt på 11 %. Xoma adresserar denna växande marknad med sina ekologiska alger och är väl positionerat för att dra nytta av denna tillväxt. Algindustrin förväntas skapa 115 000 jobb i Europa. Enligt rapporten har den europeiska marknaden för makroalger potential att bli en miljardindustri, värd upp till 9,3 miljarder euro år 2030. Av detta förväntas europeiska producenter kunna tillgodose en tredjedel av marknaden, vilket motsvarar 2,7 miljarder euro ¹.

3. Snabbare marknadsintroduktion och skalbarhet

Genom att fokusera på utvecklingen av alger kan Xoma snabbt få sina produkter på marknaden. Företagets teknologi kräver inga miljötillstånd, är modulär och flexibel, samt oberoende av närhet till hav, vilket gör den lätt att skala upp och anpassa till olika geografiska områden. Detta strategiska fokus möjliggör en snabbare väg till lönsamhet.

4. Miljöfördelar och hållbarhet

Xomas CLAS-system är utformat för att minimera miljöpåverkan genom att drastiskt reducera vatten- och energiförbrukningen. Systemet är cirkulärt och återanvänder resurser, vilket minskar behovet av nya insatser och minimerar avfall. Genom att odla alger, en naturligt förnybar råvara, bidrar Xoma inte bara till att sänka koldioxidutsläpp och bekämpa klimatförändringar, utan också till att bevara och förbättra den biologiska mångfalden i odlingsområdena.

5. Erfaren ledningsgrupp och strategiska partnerskap

Xoma leds av ett erfaret team med djupgående kunskap inom hållbar odling och affärsutveckling.

Företaget har etablerat LOI med nyckelaktörer i branschen, såsom Grönsakshallen Sorunda och Nordic Sea Farm, vilket ger stabilitet och stöd för långsiktig tillväxt. Dessa partnerskap möjliggör en effektiv distribution och marknadsföring av Xomas produkter.

Xomas mål efter genomförd nyemission i oktober är att skala upp produktionen av CLAS-systemet genom att bygga en demo-fabrik och sälja fabrikslösningar för hållbar algodling. Denna satsning kommer initialt att fokusera på marknader i Norden och kustområden i Europa, där alger redan finns etablerad som livsmedel. Investeringen kommer också att användas för att utveckla nya algbaserade produkter, vilket ytterligare diversifierar företagets inkomstkällor och stärker dess långsiktiga lönsamhet.

Genom att investera i Xoma AB får investerare möjlighet att stödja ett företag som är i framkant av hållbar teknologi och har potential att förändra livsmedelsindustrin globalt. Med en stark teknologibas, snabbt växande marknad, effektiva strategiska partnerskap och ett erfaret ledningsteam är Xoma väl positionerat för att bidra till en mer hållbar framtid.

¹ https://www.seaweedeurope.com/wp-content/uploads/2020/10/Seaweed_for_Europe-Hidden_Champion_of_the_ocean-Report.pdf

ÖVRIG INFORMATION/KODER

ISIN-kod B aktie	SE0019174194
CFI-kod B aktie	ESVUFR
FISN-kod B aktie	XOMA/SH B
Kortnamn AK B	XOM
Handelsplats	Xoma har ansökt om notering av Bolagets B-aktier på Spotlight Upptagande till handel är villkorat av Spotlight stock Market AB:s godkännande och första dag för handel med Xomas aktier är planerad till den 22 november 2024.
Bolagsväde	Post-Money 14,4 Msek

FINANSIELL KALENDER

Kvartalsrapporter	<ul style="list-style-type: none">• Q1 2025 kommer offentliggöras 2025-04-24• Q2 2025 kommer offentliggöras 2025-08-21• Q3 2025 kommer offentliggöras 2025-10-23
Bokslutskommuniké	Bokslutskommuniké 2024 kommer offentliggöras 2025-02-21. Bokslutskommuniké 2025 kommer offentliggöras 2026-02-18
Årsredovisning	Årsredovisning 2024 kommer offentliggöras 2025-05-08.
Årsstämma	Årsstämma 2024 kommer ske 2025-05-29

XOMA AB (publ)
Box 2344
403 15 GÖTEBORG

Telefon: 070-547 33 01
E-post: info@xoma.se

www.xoma.se



VD har ordet

Xoma är ett växande företag med fokus på att forma framtidens livsmedelsproduktion genom hållbara och innovativa lösningar. Med en snabbt växande global marknad för algbaserade produkter, står Xoma starkt positionerat att möta den ökande efterfrågan med sina ekologiska alger. Genom att kombinera teknologi och expertis utvecklar Xoma skalbara odlingsystem som bidrar till en mer hållbar framtid.

Styrelsen i Xoma AB insåg att man inte kommer att gå i mål med minimibelopp och därför avbröts listningsprocessen på Spotlight Stock Market AB den 13 september 2024. Efter den avbrutna noteringsprocessen undersöktes andra alternativ där styrelsen beslutade sig att ansöka om en direktnotering på Spotlight Stock Market AB då man uppfyller kraven på ägarspridning men behöver säkerställa minimibelopp för notering. En lyckad kapitalanskaffning skett och som stängde den 20 oktober 2024 med likviddag den 22 oktober 2024. Bolaget har erhållit 4 miljoner kronor till kursen 1,5 kr/aktie, vilket motsvarar en rabatt mot tidigare kurs 7,5 kr/aktie och bolaget har därmed tryggt 1 års finansiering. En direktnotering på Spotlight Stock Market sker den 22 november 2024.

Jag är stolt över att få presentera Xoma för er. Ett företag i tillväxt med ett tydligt fokus på hållbarhet genom hela verksamheten – från drift av anläggningar till färdiga produkter. Den globala marknaden för algbaserade produkter växer snabbt med en årlig tillväxt på 11 %. Detta innebär en ökad efterfrågan på produkter som är både hållbara och näringsrika. Xoma är väl positionerat att dra nytta av denna tillväxt genom sina ekologiska alger, som möter marknadens krav på hållbarhet och kvalitet. Algindustrin förväntas skapa 115 000 jobb i Europa. Enligt rapporten har den europeiska marknaden för makroalger potential att bli en miljardindustri, värd upp till 9,3 miljarder euro år 2030. Av detta förväntas europeiska producenter kunna tillgodose en tredjedel av marknaden, vilket motsvarar 2,7 miljarder euro³.

Akvakultur är den snabbast växande sektorn inom matindustrin⁴, och marknaden är växande för makroalger. Framför allt ser vi en växande potential hos alger, som nämns av flera som framtidens supermat, med en rad utvecklingsmöjligheter.⁵

Vi befinner oss i en tid där efterfrågan på hållbara proteinkällor och miljövänliga livsmedel fortsätter att öka. Haven är utfiskade, kött är varken bra för vår hälsa eller klimat⁶. Alger är proteinrika och anses till och med kunna konkurrera med sojaprotein⁷. Genom våra skalbara odlingsystem för makroalger är vi på rätt väg att göra en verklig skillnad. Vi bidrar inte bara till att möta efterfrågan, utan vi är också med och formar framtiden för global livsmedelsproduktion.

Vi befinner oss i en kritisk fas där vi expanderar vår produktion och etablerar oss som en ledande aktör inom algodling. Vår styrka som systemleverantör ligger i vår förmåga att kombinera teknologi, innovation och expertis för att skapa hållbara och effektiva odlingsystem. Vi fortsätter att investera i forskning och utveckling för att driva fram nya banbrytande lösningar och kontinuerligt förbättra våra produkter. Genom dessa ansträngningar kan vi möta den ökande efterfrågan och bidra till att forma framtiden för global livsmedelsproduktion.

Vi är glada över att vara en del av en bransch med en stor potential för tillväxt och framgång⁸. Med en ökande efterfrågan på hållbara lösningar och en marknad som ständigt utvecklas har vi en unik möjlighet att erövra marknadsandelar och leverera värde till våra aktieägare.

Jag ser fram emot denna spännande resa och ni är varmt välkomna att följa med!



Isac Andersson, VD Xoma AB

Genom våra skalbara odlingsystem för makroalger är vi på rätt väg att göra en verklig skillnad. Vi bidrar inte bara till att möta efterfrågan, utan vi är också med och formar framtiden för global livsmedelsproduktion.



³ https://www.seaweedeurope.com/wp-content/uploads/2020/10/Seaweed_for_Europe-Hidden_Champion_of_the_ocean-Report.pdf

⁴ <https://www.earth.com/news/aquaculture-is-the-worlds-fastest-growing-food-sector/>

⁵ <https://www.svt.se/nyheter/lokalt/vast/har-provar-svt-s-reporter-rarakor-med-alger>

⁶ <https://www.livsmedelsverket.se/matvanor-halsa--miljo/miljo/miljosmarta-matval2/kott-och-chark>

⁷ <https://www.aftonbladet.se/nyheter/a/g6mQjJ/alger-proteinrikare-med-spill-fran-sill>

⁸ <https://www.fao.org/3/cc0461en/online/sofia/2022/fisheries-and-aquaculture-projections.html>



Användning av emissions likvid

Genom att implementera dessa strategier nedan kan Xoma AB anpassa sig till sina ekonomiska förhållanden och säkerställa att företaget fortsätter att växa och utvecklas.

1 Prioritering av kärnverksamheten

Xoma kommer att fokusera på kärnverksamheten genom att prioritera kritiska projekt och aktiviteter som direkt bidrar till företagets huvudmål..

De viktigaste fokusområdena kommer att vara:

- Fortsatt utveckling och förbättring av CLAS-systemet (Closed Loop Aquaculture System).
- Bygga en referensanläggning som planeras vara klar Q2 2025, budgeterad till 1 Msek och producera 4 ton alger årligen.
- Upprätthållande av befintliga kundrelationer och säkerställande av högkvalitativ service.
- Stärkande av forsknings- och utvecklingsinsatser för att förbättra produktkvaliteten och effektiviteten.

2 Sökande av bidragsmöjligheter.

Xoma kommer aktivt att utforska olika bidragsmöjligheter.

Detta kan inkludera:

- Ansökan om statliga bidrag och subventioner som stöder hållbar utveckling och innovation inom algodling.
- Upprättande av strategiska partnerskap med andra företag inom branschen som kan erbjuda kapital i utbyte mot delägarskap eller andra former av samarbete.
- Utforskning av lån och krediter från finansiella institutioner som är villiga att stödja företagets tillväxtplaner.

3 Fokusering på lönsamma kortsiktiga projekt

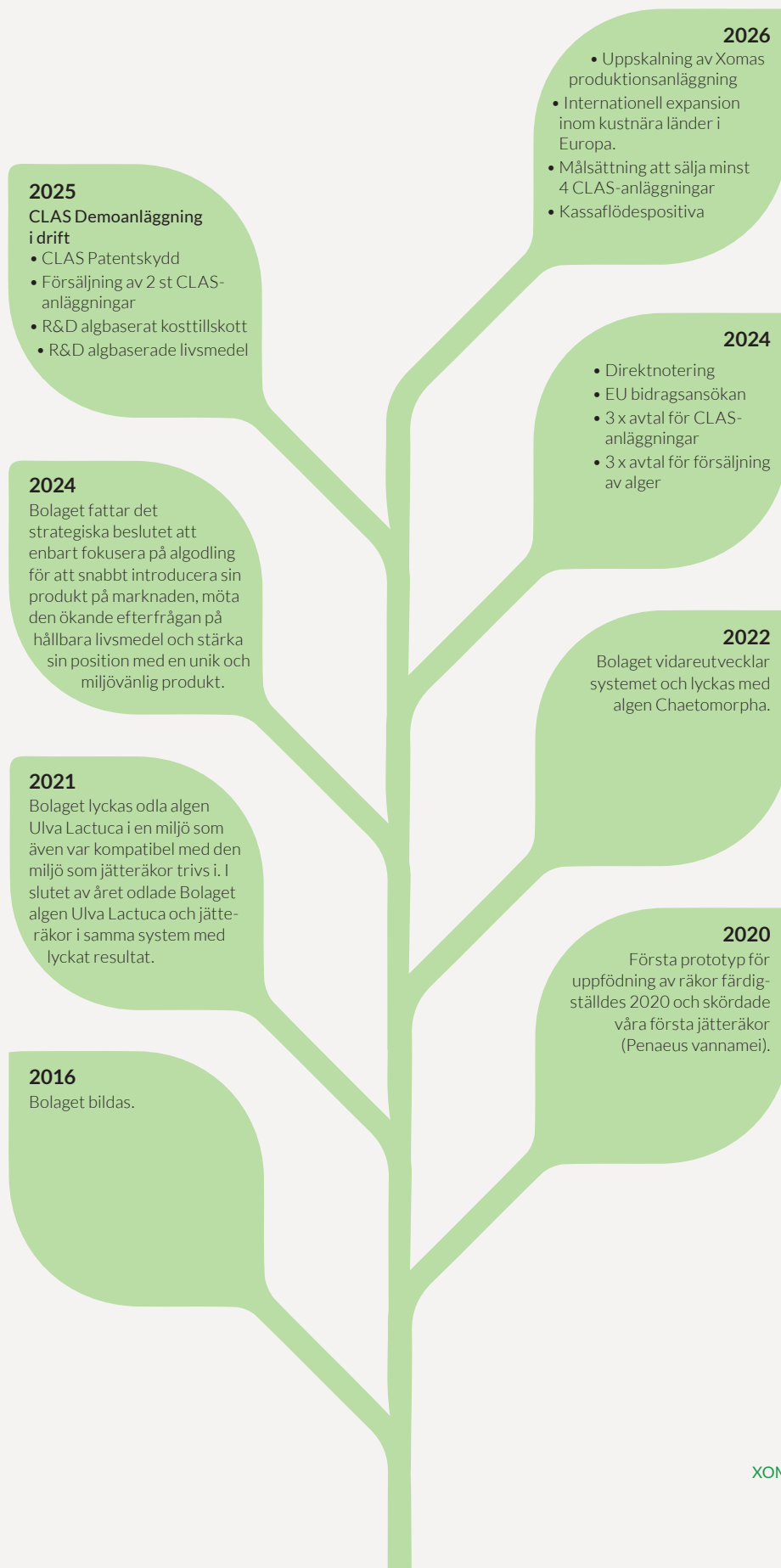
Xoma kommer att fokusera på lönsamma kortsiktiga projekt som kan generera intäkter snabbt. Detta kan hjälpa företaget att bygga upp en finansiell buffert och säkerställa stabilitet på kort sikt.

Några av de åtgärder som kan vidtas inkluderar:

- Lansering av nya produkter eller tjänster som har hög efterfrågan och kan ge omedelbara intäkter.
- Optimering av drift och kostnadsreducering för att förbättra lönsamheten.

Historik samt "The X-way"

Tidslinje som sammanfattar Xomas milstolpar och utveckling – från grundandet 2016 till framtida mål som börnotering och internationell expansion.



Information om aktien

Värdering

Bolagets värdering uppgår till cirka 14,4 MSEK (post-money). Värderingen har fastställts av styrelsen med hänsyn till flera avgörande faktorer, inklusive aktuella marknadsförhållanden, kontakter med större investerare, tidigare kapitalanskaffningar samt en noggrann analys av bolagets historiska prestation, affärspotential och framtida tillväxtpotentialer. Styrelsen har även säkerställt att värderingen är anpassad till rådande marknadsläge för att spegla den nuvarande marknadens krav och förväntningar.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

Xoma är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier m.m. styrs dels av Xomas bolagsordning som finns tillgänglig via Xomas hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som

behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i emissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i emissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier.



Marknadsöversikt

ALGER

Algmarknaden i Europa växer snabbt och har ett potentiellt marknadsvärde på upp till 320 miljarder USD per år enligt Bloomberg⁹. Tillväxten drivs av ökande efterfrågan på hållbara och miljövänliga produkter, där alger spelar en central roll. Marknaden växer med cirka 11 % årligen, och europeiska producenter har en betydande möjlighet att möta denna efterfrågan. Speciellt inom områden som livsmedel, kosmetika och biobränslen kan alger bli en nyckelresurs för att främja hållbar tillväxt i regionen.

Regeringen och EU pekar ut alger som en viktig framtida råvara. I en rapport från den europeiska koalitionen "Seaweed for Europe" beräknas den europeiska marknaden för makroalger kunna växa från nuvarande 300 000 ton per år till 8 miljoner ton per år på kort tid. En uppskalning värderad till 2,7 miljarder euro och 115 000 nya jobb. Man antar att algproduktionen kan öka med 60 % per år fram till 2030, vilket betyder mer än en 25-dubbling på 7 år¹⁰.

DRIVKRAFTER OCH TRENDER

Flera faktorer driver tillväxten av algmarknaden:

- **Hållbarhet och miljömedvetenhet:**
Konsumenter och företag söker i allt högre grad hållbara alternativ. Alger är en förnybar resurs som kan odlas på ett sätt som minimerar miljöpåverkan och bevarar naturliga ekosystem.
- **Hälsa och näring:**
Alger är rika på vitaminer, mineraler, antioxidanter och omega-3-fettsyror, vilket gör dem till ett attraktivt tillskott i livsmedel och kosttillskott. De erbjuder också fördelar inom kosmetika och läkemedel.
- **Teknologiska framsteg:**
Innovationer inom odlingstekniker, som Xomas CLAS-system, gör det möjligt att odla alger mer effektivt och i större skala. Dessa framsteg sänker kostnaderna och ökar produktkvaliteten.
- **Regulatoriska initiativ:**
Regeringar och internationella organisationer stöder

utvecklingen av algindustrin genom finansiering och policyer som främjar hållbar odling och användning av alger.

Alger är mångsidiga organismer som kan användas inom olika branscher och tillämpningar. De kan delas in i tre huvudkategorier: mikroalger, makroalger (tång) och cyanobakterier (även om cyanobakterier egentligen inte är en alg). Mikroalger används för produktion av biodiesel, kosttillskott, foder och kosmetika. Makroalger används i livsmedel, läkemedel, gödselmedel och kosmetika. Cyanobakterier används för produktion av bioaktiva föreningar och i vattenrening samt som livsmedel.

Alger odlas både i havet och i kontrollerade odlings-system som dammar och bassänger. Kustnära områden med näringsrikt vatten är vanliga platser för odling av makroalger. Mikroalger odlas ofta i slutna system för att kontrollera odlingens miljöförhållanden. Alger är kända för sin snabba tillväxt och förmåga att utnyttja solenergi och binda koldioxid. Vissa arter har förmågan att fördubbla sin biomassa på 24 timmar vilket gör dem till den "växt" som effektivast använder fotosyntesen¹¹.

Alger har en tendens att absorbera föroreningar från sin omgivning, inklusive tungmetaller och miljögifter¹². Dessa ämnen kan komma från industriutsläpp, jordbruksverksamhet, förorenat vatten och avlopp, samt marina utsläpp och olyckor. När alger växer i förorenade miljöer kan de samla på sig dessa föroreningar i sina vävnader. Kvicksilver, bly, kadmium och arsenik, samt vissa miljögifter som dioxiner och PCB, är kända för att vara giftiga för människor och andra organismer. Vid höga nivåer kan de orsaka allvarliga hälsoproblem, inklusive skador på nervsystemet, njurarna, levern och reproduktionsorganen. Det är därför viktigt att minska exponeringen för dessa föroreningar i matkedjan.

CLAS använder sig av alger för att biologiskt binda närsalter från vattnet, på så sätt renas vattnet och man undviker vattenbyten. Bolaget har hittills lyckats få goda resultat med tre typer av makroalger; Chaetomorpha, Ulva Lactuca och Caulerpa lentillifera.

⁹ <https://www.bnnbloomberg.ca/algae-market-potentially-worth-320-billion-draws-honda-eneos-1.1712032>

¹⁰ https://www.svt.se/nyheter/lokalt/vast/har-provar-svt-s-reporter-rarakor-med-alger?fbclid=IwAR1k0EXXcVGFtez-LLNt:3XvWyH_Dua-H8am42wqb9efZChPciV7YsgD2nzx8

¹¹ <https://www.fao.org/state-of-fisheries-aquaculture>

¹² <https://www.livsmedelsverket.se/om-oss/press/nyheter/pressmeddelanden/nordisk-rapport-om-tungmetaller-och-jod-i-alger>

VÅRA ALGER

CHAETOMORPHA

Vanligt namn	Green hair algae (grön trådalger)
Utseende	Gröналg med lång, trådig och hår-liknande struktur, kan bilda löst sammanhängande mattor. Trådarna är vanligen 5-30 cm långa.
Habitat	Finns i både marina och sötvattensmiljöer. Den är vanlig i kustnära områden och kan växa på stenar, koraller och andra hårda ytor.
Användning	Kan tex friteras eller användas som ett näringshöjande pulver i annan föda.
Näringsämnen	Rik på Järn, kalcium, kalium och vitamin A, den har även högt proteininnehåll och fibrer men låg på kalorier.



ULVA LACTUCA

Vanligt namn	Sjögrässallat
Utseende	Gröналg med bladliknande, tunna och breda blad som ser ut som salladsblad. Den kan växa upp till 30 cm i längd.
Habitat	Finns i kustnära vatten världen över, oftast i tidvat-zonen, på steniga bottnar och i grunda vatten.
Användning	Ulva lactuca är populär inom matlagning, särskilt i kustnära samhällen. Den kan ätas rå i sallader, torkas och användas som krydda, eller kokas i soppor och grytor. Den är också använd i vissa traditionella rätter i Asien, såsom Nori i Japan.
Näringsämnen	Ulva lactuca är rik på vitaminer (särskilt vitamin C och B-vitaminer), mineraler (som järn, kalcium och magnesium), proteiner, fibrer och antioxidanter. Den innehåller också essentiella aminosyror och omega-3-fettsyror, vilket gör den till en näringsrik och hälsosam ingrediens.



CAULERPA LENTILLIFERA

Vanligt namn	Grön kaviar eller sjödrakula
Utseende	Gröналg med små, druvliknande strukturer längs sina långa stjälgar. Dessa små bollar är fyllda med en vätska som ger algen dess kaviarliknande konsistens.
Habitat	Växer i varmt, tropiskt havsvatten, ofta i laguner och korallrev. Den är vanlig i Sydostasien och Stilla havet.
Användning	Caulerpa lentillifera är populär i asiatisk matlagning, särskilt i Filippinerna (där den kallas "lato" eller "ar-arosep") och Japan (där den kallas "umibudo"). Den äts ofta rå i sallader, ibland med vinäger och sojasås, eller som ett tillbehör till fisk och skaldjur. Algen är också populär i sushi och som garnering i olika rätter.
Näringsämnen	Denna alg är rik på kalcium, magnesium, kalium och vitamin A. Den innehåller också klorofyll, vilket ger den antioxidativa egenskaper. Caulerpa lentillifera är låg i kalorier men hög i fibrer, vilket gör den till en hälsosam tillsats i kosten.





KONKURRENS

Marknaden för algbaserade produkter är konkurrensutsatt, med flera aktörer som utvecklar olika odlings-tekniker och produkter.

Några av de främsta konkurrenterna inkluderar:

- **Nordic Sea Farm AB**

En svensk konkurrent som har producerat alger för bland annat Nobelmiddagar. De odlar i havet, vilket innebär vissa begränsningar i produktionens hållbarhet och skala.

Bolag verksamma inom mikroalger

- **Simris Alg**

Ett svenskt företag som specialiserar sig på produktion av alger för hälsa och hållbarhet. Simris Alg odlar mikroalger och producerar produkter som innehåller omega-3-fettsyror, vilket är ett hållbart alternativ till fiskolja.

- **AlgaEnergy**

Ett europeiskt företag som fokuserar på bioteknologiska tillämpningar av mikroalger. Deras produkter sträcker sig över livsmedel, jordbruk och kosmetika.

- **Cyanotech Corporation**

Ett globalt företag baserat i USA, specialiserat på produktion av spirulina och astaxanthin.

Xoma har flera unika fördelar som positionerar företaget på marknaden:

- **Innovativ CLAS-teknologi**

Vårt slutna odlingsystem minskar vatten- och energiförbrukningen samt eliminerar behovet av tillstånd för vattenutsläpp.

- **Skalbarhet och flexibilitet**

Våra modulära system kan anpassas och skala upp efter behov, vilket gör dem lämpliga för olika geografiska områden och produktionsvolymmer.

- **Bred produktportfölj**

Vi erbjuder högkvalitativa alger för livsmedel, kosmetika och djurfoder, vilket diversifierar våra intäktströmmar och minskar risker.

- **Strategiska partnerskap**

Samarbeten med aktörer som Grönsakshallen Sorunda och Nordic Sea Farm AB förbättrar vår distribution och produktionskapacitet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Med den växande globala efterfrågan på hållbara och näringsrika produkter har Xoma en position för att utnyttja dessa trender. Företaget planerar att expandera sin produktionskapacitet och stärka strategiska partnerskap för att tillgodose marknadens behov.

Genom att investera i ny teknik och utöka sin marknadsnärvaro strävar Xoma efter att bli en ledande aktör inom alginindustrin, både i Europa och globalt. Företagets långsiktiga vision är att bli ett centrum för innovation och hållbar tillväxt i branschen.

Verksamhetsöversikt

KOMA I KORTHET

För närvarande befinner sig Xoma i planeringsfasen för att etablera en demonstrationsanläggning för odling av makroalger, vilket är ett viktigt steg i företagets utveckling och expansion. Xoma AB verkar huvudsakligen på den nordiska marknaden, där vi planerar att sälja vårt odlingssystem av makroalger till ändamål för livsmedels-, kosmetika- och läkemedelsindustrin. På sikt planerar Xoma att introducera sina ekologiska makroalger i kustnära städer i Europa, där de ser stora möjligheter att växa inom livsmedelssektorn. Vidare avser företaget att utveckla nya produkter anpassade för kosmetikaindustrin, vilket kommer att stärka företagets närvaro på den europeiska marknaden.

När det gäller algodling tillhandahåller vi avancerade och kontrollerade miljöer för att främja snabb tillväxt och näringsrik produktion. Våra system möjliggör noggrant övervakade och optimerade odlingsförhållanden, inklusive belysning, temperatur, näringslösningar och koldioxidhalt. Genom att använda våra system kan våra kunder odla alger av hög kvalitet för användning inom livsmedel, kosmetika, läkemedel och andra industriella tillämpningar.

Vi kommer kunna erbjuda skräddarsydda lösningar som passar våra kunders specifika behov och mål. Vi kommer arbeta tätt tillsammans med våra kunder för att förstå deras behov och leverera anpassade odlingsystem som möter deras förväntningar. Hållbarhet är en central del av vår verksamhet. Vi arbetar aktivt för att minimera miljöpåverkan genom att använda resurseffektiva metoder, återvinna vatten och minimera användningen av kemikalier. Vi strävar efter att vara en ansvarsfull aktör och främja en mer hållbar framtid för algindustrin.

Sammanfattningsvis är Xoma en pålitlig partner för dem som är intresserade av att odla alger på ett hållbart sätt. Våra skräddarsydda odlingsystem, vår expertis och vårt engagemang för hållbarhet gör oss till det optimala valet för att möta marknads krav och bidra till en mer hållbar framtid.

AFFÄRSIDÉ

Xomas affärsidé är att leverera hållbara och effektiva odlingsystem för produktion och försäljning av högkvalitativa alger. Genom vår unika CLAS-teknologi erbjuder vi våra kunder skräddarsydda lösningar som främjar hållbar odling, minskar miljöpåverkan och ökar lönsamheten. Förutom att tillhandahålla odlingsystem, fokuserar vi också på att sälja de alger som produceras, vilket skapar ytterligare intäktströmmar och stärker vår position på marknaden som en leverantör av både teknologi och högkvalitativa algprodukter.

MÅL OCH VISION

Mål

Att bli den ledande leverantören av hållbara odlingsystem för alger och att etablera våra produkter på den

globala marknaden. Vi strävar efter att bygga en solid kundbas genom att erbjuda innovativa och miljövänliga lösningar som möter marknads behov.

Vision

Vår vision är att förändra livsmedelsindustrin genom att göra hållbar algodling tillgänglig och lönsam för alla. Vi vill bidra till en grönare och mer hållbar framtid där alger spelar en central roll i att tillgodose världens behov av näringsrika och miljövänliga produkter.

TEKNOLOGI OCH INNOVATION

Xoma har utvecklat ett helt cirkulärt system CLAS (Closed Loop Aquaculture System).

Inspirerat av aquaponics¹³ där grönsaker odlas tillsammans med fisk, så har Xoma utvecklat ett system för att odla alger. På detta sätt undviker vi utsläpp av näring vilket leder till övergödning och tar bort risk för att sprida eventuella parasiter och sjukdomar.

En annan fördel med CLAS är att man får en till premiumprodukt alg. Alger är ett utmärkt livsmedel och det enda likvärdiga alternativet till omega-3 från fisk. Det är nämligen alger som syntetiserar omega-3 som sedan äts av djur i havet, alger är alltså källan till omega-3. Våra alger är dessutom fria från tungmetaller och miljögifter till skillnad från alger som växer i våra hav.

Sist men inte minst så kräver CLAS odling inga tillstånd för att släppa ut vatten, de behöver inte ligga nära hav och energibehovet är lägre än t.ex. RAS eller Biofloc.

ODLINGSANLÄGGNING

CLAS är en vidareutveckling av ett mycket välbeprövat odlingsystem, RAS, där vattnet filtreras mekaniskt och ammonium samt nitrit bryts ner till nitrat. Vid för höga nivåer av nitrat kan det uppstå behov av vattenbyte, vilket vanligtvis leder till en vattenförbrukning på 3–10 % per dygn. Med CLAS-systemet behövs inga sådana vattenbyten, vilket markant minskar vattenförbrukningen med upp till 99 % samt energiförbrukningen. Vi planerar att bygga en referensanläggning som beräknas vara färdigställd under Q2 2025.

Vår teknologi bygger på ett skalbart och modulärt koncept, vilket innebär att systemet enkelt kan anpassas och utökas efter behov. Containerarna i CLAS-systemet säkerställer en kontrollerad miljö dygnet runt, vilket är avgörande för att upprätthålla en stabil produktion, oberoende av yttre faktorer som vind och väder. Detta säkerställer att vi konsekvent kan producera högkvalitativ tång som uppfyller marknads krav. Dessutom kommer vi att lansera fullt automatiserade produktionsanläggningar under 2025, vilket ytterligare kommer att effektivisera och optimera vår produktionsprocess.

DEMOMODULEN OCH REFERENSANLÄGGNINGEN

Vi planerar att bygga en referensanläggning som förväntas vara färdigställd under Q2 2025. Denna anläggning är inte bara en demonstration av vår teknologiska kapacitet

¹³Aquaponics är ett namn på odlingsystem där man odlar grönsaker och fisk tillsammans.



utan också en viktig milstolpe i vår långsiktiga strategi. Med en årlig produktionskapacitet på 4 ton alger kommer anläggningen att fungera som en referens för att visa systemets ekonomi och funktionalitet i en större skala. Genom att använda vår avancerade CLAS-teknologi (Closed Loop Aquaculture System), kommer anläggningen att exemplifiera hur hållbar och effektiv produktionen kan vara, samtidigt som den minimerar resursanvändning och miljöpåverkan.

Förutom att vara en modell för framtida projekt, förväntas anläggningen också generera ett betydande kassaflöde. Detta kassaflöde kommer inte bara från försäljningen av algerna utan även från potentiella samarbeten och licensiering av vår teknologi till andra aktörer inom branschen. Anläggningen kommer att bli en central del av vår affärsstrategi och ett starkt argument för att attrahera ytterligare investeringar och partnerskap. Genom att erbjuda en konkret demonstration av hur vår teknologi fungerar i praktiken, är vi övertygade om att vi kan påskynda marknadsacceptansen och därmed säkra en ledande position inom den snabbt växande algindustrin.

AFFÄRSMODELLEN

Xoma tillhandahåller system för närodling av hållbara, ekologiska och giftfria alger. Den globala efterfrågan på alger växer stadigt, driven av deras näringsvärde och mångsidiga användningsområden inom livsmedel, kosmetika och läkemedel. Trots denna efterfrågan står algindustrin inför betydande utmaningar. En av de största är miljöförstöring, särskilt på grund av de höga gifthalter som ofta förekommer i alger odlade i förorenade havsområden. Dessutom ställs strikta miljökrav i många länder, inklusive Sverige, vilket gör det svårt att få tillstånd för utsläpp av vatten från vattenbruk.

För att adressera dessa problem har Xoma utvecklat ett helt skalbart och cirkulärt system, CLAS (Closed Loop Aquaculture System). Detta innovativa system

elimineras behovet av utsläppstillstånd genom att fullt ut cirkulera och rena det vatten som används i odlingen. CLAS-teknologin säkerställer att inga skadliga ämnen släpps ut i miljön, vilket både skyddar naturen och säkerställer att de producerade algerna är helt fria från gifter. Genom att odla alger i en kontrollerad och sluten miljö kan vi producera högkvalitativa, ekologiska alger som är säkra för både konsumenter och miljön.

Dessutom möjliggör CLAS-systemets modulära och skalbara design att odlingskapaciteten enkelt kan anpassas och utökas efter behov, vilket gör det till en idealisk lösning för både små och stora odlingsoperationer. Detta gör att Xoma inte bara möter den växande efterfrågan på hållbara algprodukter, utan också leder vägen mot en mer miljövänlig och ansvarsfull framtid för algindustrin.

Vår affärsmodell inkluderar försäljning av skräddarsydda odlingsystem, service och support, samt försäljning av alger.

SYSTEM / PRODUKTER

Xoma erbjuder sitt banbrytande CLAS-system (Closed Loop Aquaculture System) till en rad olika aktörer, inklusive areella företag, forsknings- och utvecklingsinstitutioner samt andra kommersiella företag. CLAS-teknologin är utformad för att möjliggöra effektiv och hållbar odling av alger i kontrollerade miljöer, vilket ger användarna en unik möjlighet att producera högkvalitativa alger med minimal miljöpåverkan.

Xoma's affärsmodell bygger på flera intäktströmmar, vilket skapar en stabil och skalbar verksamhet:

- **Försäljning av färdiga fabriker**

Xoma säljer kompletta odlingsanläggningar till sina kunder, såsom jordbrukare och andra aktörer inom livsmedelsproduktionen. Dessa anläggningar är fullt utrustade med CLAS-teknologi och redo för omedelbar drift. Prisintervallet för en anläggning ligger mellan 1,5-6 miljoner.

- **Återköp av alger**

För att säkerställa ett stabilt kassaflöde och långsiktiga partnerskap erbjuder Xoma att köpa tillbaka de alger som produceras i anläggningarna till ett fast pris under avtalstiden, som sträcker sig över 5-7 år. Detta ger kunderna trygghet och förutsägbarhet i sin affärsverksamhet.

- **Försäljning till matgrossister och vidare förädling**

Xoma säljer även de producerade algerna till matgrossister, där produkterna kan vidareförädlas till en mängd olika livsmedel och hälsoprodukter. Detta bidrar till att öka algernas värde och breddar marknaden för Xoma's produkter.

Algerna som produceras i CLAS-systemet skördas veckovis, vilket ger ett kontinuerligt kassaflöde för både Xoma och dess kunder. Med en tillväxttakt på 50-60% per dygn för vissa alger, är produktionskapaciteten exceptionellt hög, vilket gör det möjligt för kunderna att möta den ökande globala efterfrågan på hållbara algprodukter. Denna affärsmodell gör Xoma's verksamhet både skalbar och stabil. Genom att kombinera försäljning av odlingsanläggningar med återkommande intäkter från algproduktion, kan Xoma erbjuda sina kunder en komplett och lönsam lösning för hållbar odling. Detta skapar samtidigt ett starkt och diversifierat intäktsflöde för företaget, vilket stärker dess långsiktiga tillväxtpotential.

SERVICE

För att säkerställa optimal prestanda och lång livslängd för sina system erbjuder Xoma en omfattande service- och underhållsplan. Vårt serviceerbjudande omfattar regelbundna inspektioner, tekniskt stöd och uppgraderingar av systemet för att säkerställa att det alltid fungerar på bästa möjliga sätt. Genom att använda avancerad diagnostik och övervakningsverktyg kan vi snabbt identifiera och åtgärda potentiella problem innan de påverkar produktionen.

Vi tillhandahåller också utbildning och support till våra kunder för att de ska kunna driva och underhålla sina anläggningar effektivt. Våra experter är tillgängliga för att erbjuda råd och vägledning om allt från optimering av odlingsprocesser till hantering av eventuella tekniska utmaningar. Dessutom erbjuder vi fjärrövervakning och proaktivt underhåll för att säkerställa kontinuerlig drift och maximera anläggningarnas livslängd. Med Xomas serviceprogram kan våra kunder vara säkra på att deras odlingsystem alltid presterar på topp, vilket bidrar till en stabil och lönsam produktion av högkvalitativa alger.

KONSULTATION

Vi erbjuder omfattande konsulttjänster för att hjälpa våra kunder att integrera och optimera användningen av CLAS-systemet i deras verksamhet. Våra experter samarbetar nära med varje kund för att förstå deras unika behov och utmaningar, och ger skraddarsydda rekommendationer för att maximera effektiviteten och hållbarheten i deras algodlingsprocesser.

Genom att tillhandahålla strategisk rådgivning kring installation, drift och optimering av CLAS, hjälper vi våra kunder att uppnå sina affärsmål på ett kostnadseffektivt och miljövänligt sätt. Vår konsultation täcker ett brett

spektrum av områden, inklusive design och anpassning av odlingsystem, implementering av bästa praxis för näringshantering och vattenkvalitet, samt löpande tekniskt stöd för att säkerställa att systemet fungerar optimalt.

Vi erbjuder även utbildningsprogram och workshops för att stärka kundens team och förbättra deras kunskaper om algodling. Genom att dra nytta av vår expertis kan kunderna inte bara förbättra sin produktivitet utan också bidra till att minska deras miljöpåverkan och öka deras konkurrenskraft på marknaden.

LICENSER

Xoma planerar att utforska möjligheter med start under 2026 att licensiera sin CLAS-teknologi till strategiska partners inom vattenbruchssektorn och andra relaterade industrier. Genom att erbjuda licenser för vår teknologi kan vi expandera vår räckvidd och accelerera adoptionen av hållbara odlingsystem globalt, samtidigt som vi stärker våra partners förmåga att producera alger på ett miljövänligt och kostnadseffektivt sätt.

Licensiering öppnar dörren för företag och organisationer att dra nytta av vår innovativa teknologi utan att behöva utveckla egna system från grunden. Våra licensieringsprogram kommer att vara utformade för att tillgodose behoven hos olika typer av aktörer, från småskaliga odlare till stora industrier, och kommer att inkludera omfattande tekniskt stöd, utbildning, och tillgång till våra senaste forsknings- och utvecklingsresultat.

Genom strategiska licensavtal kan Xoma och dess partners tillsammans bidra till att möta den snabbt ökande globala efterfrågan på hållbara algprodukter. Detta gör det möjligt för oss att inte bara sprida vår teknologi, utan också att bygga långsiktiga samarbeten som främjar innovation och hållbar tillväxt inom vattenbruchssektorn.

Vi ser licensiering som en nyckelkomponent i vår strategi för global expansion, och vi är öppna för att samarbeta med likasinnade företag som delar vår vision om en mer hållbar framtid.

KUNDER

Xoma har en diversifierad potentiell kundbas som sträcker sig över flera sektorer, inklusive jordbruk, livsmedelsdistribution, gastronomi, proteintillverkning och kosmetikaindustrin. Våra kunder uppskattar de avancerade och hållbara CLAS-systemen, samt den höga kvaliteten på de alger vi producerar.

Här är några av de viktigaste grupperna vi betjänar:

- **Jordbrukare**

Vår teknologi erbjuder jordbrukare möjligheten att diversifiera sin produktion genom att inkludera hållbar algodling. Med hjälp av våra CLAS-system kan jordbrukare integrera algodling som ett komplement till deras befintliga grödor eller djurhållning. Detta ger inte bara ytterligare intäktsströmmar utan bidrar också till att minska beroendet av traditionella jordbruksmetoder som ofta är mer resurskrävande och mindre hållbara. Algernas snabba tillväxt och höga näringsvärde gör dem till ett attraktivt tillskott för lantbrukare som strävar efter att öka sin lönsamhet och samtidigt bevara miljön.



- **Livsmedelsgrossister**

Våra alger utgör en näringsrik och hållbar ingrediens för livsmedelsgrossister som vill möta den växande konsumentefterfrågan på hälsosamma och miljövänliga livsmedel. Algerna producerade med Xomas teknologi är ekologiska och fria från skadliga ämnen, vilket gör dem till ett premiumalternativ för livsmedelsproducenter som vill erbjuda högkvalitativa produkter på marknaden. Grossisterna kan integrera våra alger i en mängd olika produkter, från färska och frysta livsmedel till kosttillskott och superfoods.

- **Restauranger**

Vi samarbetar med restauranger som är angelägna om att erbjuda innovativa och hållbara rätter till sina kunder. Våra alger är en mångsidig ingrediens som kan användas i en mängd olika kulinariska sammanhang, inklusive sallader, soppor, huvudrätter och desserter. Restauranger som använder våra alger i sin matlagning kan profilera sig som miljömedvetna och hälsosamma, vilket attraherar en bredare kundbas som värdesätter hållbarhet och kvalitet i sina måltider.

- **Proteintillverkare**

Med den växande efterfrågan på växtbaserade proteiner utgör våra alger en rik och hållbar källa till högkvalitativt protein. Proteintillverkare kan använda våra alger som en basingrediens för att skapa innovativa proteinprodukter som möter marknadens krav på miljövänliga och hälsosamma alternativ till animaliska proteiner. Våra alger erbjuder ett komplett spektrum av aminosyror och är fria från de miljögifter som ofta finns i marina organismer, vilket gör dem till ett idealiskt val för företag inom livsmedels- och kosttillskottsindustrin.

- **Kosmetikatillverkare**

Algernas naturliga och näringsrika egenskaper gör dem till en idealisk ingrediens i hudvårdsprodukter.

Kosmetikatillverkare kan använda våra alger för att utveckla produkter som är återfuktande, näringsrika och miljövänliga. Våra alger, som är fria från tungmetaller och andra föroreningar, erbjuder en ren och säker ingrediens för högkvalitativ hudvård, vilket gör dem särskilt attraktiva för premium- och ekologiska varumärken inom kosmetikindustrin.

SAMARBETEN OCH PARTNERSKAP

Xoma har etablerat LOI med flera nyckelaktörer för att säkerställa framgångsrik distribution och användning av våra produkter. Vi samarbetar med Grönsakshallen Sorunda för att distribuera våra alger till restauranger och livsmedelsbutiker i Sverige. Dessutom arbetar vi nära med "Den Vilda Kocken" för att främja användningen av alger i gastronomi och inspirera fler kokar att integrera alger i sina menyer.

Vidare har Xoma inlett ett samarbete med Nordic Sea Farm AB för att förbättra processerna för torkning och kvarning av alger, vilket möjliggör produktion av högkvalitativa algprodukter med lång hållbarhet. Detta samarbete stärker vår förmåga att erbjuda produkter som är både hållbara och lätta att integrera i olika tillämpningar.

Genom att investera i Xoma AB får investerare möjlighet att stödja ett företag som är i framkant av hållbar teknologi och har potential att förändra livsmedelsindustrin globalt. Med en stark teknologibas, snabbt växande marknad, effektiva strategiska partnerskap och ett erfaret ledningsteam är Xoma väl positionerat för att leverera betydande avkastning på investeringar och bidra till en mer hållbar framtid.

PATENT

Det är viktigt att notera att Xoma för närvarande inte har några patent eller immateriella rättigheter. En patentansökan har skickats in den 29 augusti 2024 gällande

landbaserade odlingssystem för alger. Strategiarbetet sker tillsammans med en konsult, Zacco Sweden. Finansieringen för strategiarbetet har Bolaget erhållit genom ett innovationsstöd om 100 000 kr via Skellefteå Science City som förmedlar innovationscheckar på uppdrag av Innovationsmyndigheten Vinnova.

Strategiarbetet pågick under sommaren 2024. Zacco Sweden har tagit fram en strategi som är starkt kopplad till Xomas affärsplan för att hantera och identifiera våra immateriella tillgångar. Strategiarbetet avser att utveckla riktlinjer och interna instruktioner för hantering av våra immateriella tillgångar, samt utmynna i vilka åtgärder Bolaget bör vidta för att skydda för sina immateriella rättigheter, såsom patentskydd eller varumärkesskydd.

Bolaget har uppgett att inget, utifrån dess kännedom, intrång har skett avseende deras immateriella rättigheter i dagsläget.

Bolaget beräknar att det första patentet erhålls inom 1 till 2 år i samråd med Zacco AB.

ORGANISATION

Vid upprättandet av detta memorandum består Xomas organisation av en heltidsanställd, VD Isac Andersson, samt två deltidsanställda på konsultbasis: en CFO och en CTO. Bolaget har för närvarande inga dotterbolag och ingår inte i någon koncernstruktur, vilket ger en flexibel och kostnadseffektiv organisation. Detta lilla men dedikerade team har varit avgörande för att leda bolaget genom den tidiga utvecklingsfasen, med fokus på innovation och effektiv implementering av vår CLAS-teknologi.

Vi har noggrant bedömt att denna konfiguration är tillräcklig för att framgångsrikt genomföra vår affärsplan under de kommande 12 månaderna. Vår nuvarande struktur möjliggör också snabb beslutsfattning och en hög grad av anpassningsbarhet, vilket är viktigt i denna utvecklingsfas. Xoma är väl positionerat för att växa och skala upp verksamheten på ett hållbart sätt, samtidigt som vi förblir fokuserade på att leverera högkvalitativa och miljövänliga lösningar till våra kunder.



Finansiell rapportering

September 2024

Resultaträkning

Rörelsens intäkter	2024-01-01 2024-09-30 Översiktligt granskat	2023-01-01 2023-09-30 Ej granskad	2023 reviderat	2022 reviderat
Nettoomsättning	80 kr	121 000 kr	121 000 kr	0 kr
Summa rörelsens intäkter	80 kr	121 000 kr	121 000 kr	0 kr
Rörelsens kostnader				
Övriga externkostnader	-1 540 183 kr	-1 498 841 kr	-932 818 kr	-1 081 147 kr
Personalkostnader	-204 474 kr	-779 897 kr	-797 539 kr	-416 172 kr
Av- och nedskrivningar av imateriella och anläggningstillgångar	-90 777 kr	-90 777 kr	-121 036 kr	-121 036 kr
Summa rörelsens kostnader	-1 835 434 kr	-2 369 515 kr	-1 851 393 kr	-1 618 355 kr
Rörelsens resultat	-1 835 354 kr	-2 248 515 kr	-1 730 393 kr	-1 618 355 kr
Finansiella poster				
Räntekostnader och likande resultatkostnader	-2 376 kr	66 kr	-105 kr	-218 kr
Summa finansiella kostnader	-2 376 kr	66 kr	-105 kr	-218 kr
Resultat efter finansiella poster	-1 837 730 kr	-2 248 449 kr	-1 730 498 kr	-1 618 573 kr
Resultat före skatt	-1 837 730 kr	-2 248 449 kr	-1 730 498 kr	-1 618 573 kr
Uppskjuten skatt				
Årets resultat	-1 837 730 kr	-2 248 449 kr	-1 730 498 kr	-1 618 573 kr

Balansräkning

	2024-01-01 2024-09-30 Översiktligt granskat	2023-01-01 2023-09-30 Ej granskad	2023 reviderat	2022 reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	21 000 kr			
Inventarier, verktyg och installationer	156 941 kr	277 977 kr	247 718 kr	368 754 kr
Pågående nyanläggningar	1 385 838 kr	750 418 kr	1 385 838 kr	750 418 kr
Summa anläggningstillgångar	1 563 779 kr	1 028 395 kr	1 633 556 kr	1 119 172 kr
Summa anläggningstillgångar	1 563 779 kr	1 028 395 kr	1 633 556 kr	1 119 172 kr
Omsättningstillgångar				
Momsfodran	101 540 kr	108 714 kr		
Övriga fordringar	76 833 kr		15 543 kr	253 978 kr
Kassa och bank	669 kr	437 091 kr	719 815 kr	1 447 750 kr
Summa omsättningstillgångar	9 042 kr	545 805 kr	735 358 kr	1 701 728 kr
SUMMA TILLGÅNGAR	1 742 821 kr	574 200 kr	2 368 914 kr	2 820 900 kr
	2024-01-01 2024-09-30 Översiktligt granskat	2023-01-01 2023-09-30 Ej granskad	2023 reviderat	2022 reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	635 541 kr	513 896 kr	513 896 kr	501 397 kr
Summa bundet eget kapital	635 541 kr	513 896 kr	513 896 kr	501 397 kr
Fritt eget kapital				
Villkorat aktieägartillskott	796 891 kr			
Balanserat resultat	1 060 202 kr	2 465 867 kr	2 465 867 kr	3 051 751 kr
Årets resultat	-1 837 730 kr	-2 248 450 kr	-1 730 288 kr	-1 618 574 kr
Summa fritt eget kapital	19 363 kr	217 417 kr	735 580 kr	1 433 177 kr
Summa eget kapital	654 904 kr	731 313 kr	1 249 476 kr	1 934 574 kr
Skulder				
Långfristiga skulder				
Övriga skulder	400 000 kr	750 000 kr	1 050 000 kr	600 000 kr
Summa långfristiga skulder	400 000 kr	750 000 kr	1 050 000 kr	600 000 kr
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	505 819 kr	0 kr	15 423 kr	159 355 kr
Skatteskulder	36 683 kr	4 679 kr	17 552 kr	4 679 kr
Övriga kortfristiga skulder	136 463 kr	88 208 kr	11 463 kr	48 731 kr
Upplupna kostnader och förutbestämda kostnader	8 952 kr		25 000 kr	73 561 kr
Summa kortfristiga skulder	687 917 kr	92 887 kr	69 438 kr	286 326 kr
Summa skulder	1 087 917 kr	842 887 kr	1 119 438 kr	886 326 kr
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 742 821 kr	1 574 200 kr	2 368 914 kr	2 820 900 kr

Kassaflödesanalys

	2024-01-01 2024-09-30 Ej granskad	2023-01-01 2023-09-30 Ej granskad	2023 Ej granskad	2022 Ej granskad
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 837 730 kr	-2 248 450 kr	-1 730 288 kr	-1 618 574 kr
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöden m.m.	90 777 kr	90 777 kr	121 036 kr	121 036 kr
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-1 746 953 kr	-2 157 673 kr	-1 609 252 kr	-1 497 538 kr
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av rörelsefordringar (ökning -/minskning +)	-162 830 kr	145 264 kr	238 435	63 898
Förändringar av kortfristiga skulder (ökning +/minskning -)	493 478 kr	-193 440 kr	-216 887 kr	242 906 kr
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital	-1 416 305 kr	-2 205 849 kr	-1 587 704 kr	-1 190 734 kr
Investeringsverksamheten				
Materiella anläggningstillgångar (netto-/försäljning+)	-21 000 kr		-635 420 kr	-778 640 kr
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 000 kr	0 kr	-635 420 kr	-778 640 kr
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	593 160 kr	1 045 188 kr	1 045 189 kr	947 184 kr
Förändringar av långfristiga skulder (ökning +/minskning -)	125 000 kr	150 000 kr	450 000 kr	600 000 kr
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	718 160 kr	1 195 189 kr	1 495 189 kr	1 547 184 kr
Årets kassaflöde	-719 145 kr	-1 010 660 kr	-727 935 kr	-422 190 kr
Likvida medel vid årets början	719 815 kr	1 447 750 kr	1 447 750 kr	1 869 940 kr
Likvida medel vid årets slut	669 kr	437 090 kr	719 815 kr	1 447 750 kr

Förändring eget kapital

2022-01-01–2022-12-31, reviderat	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	60 429	3 699 077	5 348	-1 158 890	2 605 964
Nyemission	440 968	506 216			947 184
<i>Resultatdisposition enligt årsstämman</i>					
Balanserat resultat			-1 158 890	1 158 890	0
Överföring av fri överkursfond		-4 205 293	4 205 293		
Årets resultat				-1 618 574	-1 618 574
Belopp vid årets utgång	501 397	0	3 051 751	-1 618 574	1 934 574

2023-01-01–2023-12-31, reviderat

Belopp vid årets ingång	501 397	4 205 293	-1 153 542	-1 618 574	1 934 574
Nyemission	12 500	1 032 690			1 045 190
<i>Resultatdisposition enligt årsstämman</i>					
Balanserat resultat			-1 618 574	1 618 574	0
Överföring av fri överkursfond		-5 237 983	5 237 983		
Årets resultat				-1 730 288	-1 730 288
Belopp vid årets utgång	513 897	0	2 465 867	-1 730 288	1 249 476

I balanserat resultat ingår villkorade aktieägartillskott med 146 891 kr

2024-01-01–2024-09-30, ej granskat

Belopp vid årets ingång	513 897	5 237 983	-2 772 116	-1 730 288	1 249 476
Nyemission	121 644	471 514			593 159
Villkorat aktieägartillskott		650 000			650 000
Balanserat resultat			-1 730 288	1 730 288	0
Överföring av fri överkursfond		-6 359 497	6 359 497		0
Periodens resultat				-1 837 730	-1 837 730
Belopp vid årets utgång	635 541	0	1 857 098	-1 837 730	654 905

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Bolaget har sedan 2021 utvecklat en maritim odlingsmodul och den sammanlagda nedlagda kostnader för detta är 1 991 SEK, utvecklingskostnaderna är fördelade på inventarier samt pågående nyanläggningar. Finansieringen har skett genom anskaffande av nytt kapital genom nyemissioner och genom upptagande av långfristiga lån. Under kassaflödesanalys framgår de kapitalanskaffningar som gjorts under åren 2022–2024.

Bolaget ändrade redovisningsprinciper under 2022 till att tillämpa BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). I den finansiella översikten presenteras räkenskaper hämtade ur reviderad årsredovisning för åren 2022 och 2023. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023 är reviderade Ulf Lindesson, auktoriserad revisor, och utan anmärkning och för räkenskapsåret 2022 av Chris Carlsson, auktoriserad revisor, och utan anmärkning.

Härutöver ingår även redovisning för perioden 2024-01-01 – 2024-09-30 med jämförande period 2023. Redovisningen för delårsräkenskapsår 2024 är översiktligt granskade av bolagets revisor. Utvalda finansiella nyckeltal som bedöms vara intresse för andra intressenter presenteras i memorandumet. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av bolagets revisor.

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

Nyckeltal SEK	240101– 240930	230101– 230930	230101– 231231	220101– 221231
	Översiktligt granskat	Översiktligt granskat	Reviderat	Reviderat
Rörelsens intäkter	80 kr	121 000 kr	121 000 kr	0 kr
Rörelsens kostnader	-1 835 434 kr	-2 369 515 kr	-1 851 363 kr	-1 618 355 kr
Rörelsens resultat	-1 835 354 kr	-2 248 449 kr	-1 730 363 kr	-1 618 355 kr
Vinst per aktie	-0,26 kr	-0,38 kr	-0,29 kr	-0,28 kr
Kassa och bank	669 kr	437 091 kr	719 815 kr	1447 750 kr
Eget kapital	654 904 kr	731 313 kr	1 249 476 kr	1 934 574 kr
Balansomslutning	1742 821 kr	1 574 200 kr	2 368 914 kr	2 820 900 kr
Soliditet	37,57%	46,46%	52,74%	68,58%
Antal aktier	6 942 637	5 951 597	5 951 597	5 806 834

Perioden 2024-01-01 – 2024-09-30 avseende räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31

Xoma AB:s balansräkning per den 30:e september 2024 uppgick till 1 743 KSEK (jämfört med 1 574 SEK per den 30 september 2023). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 1 564 KSEK (1 028 KSEK) och består främst av balanserade utvecklingsutgifter för den maritima odlingsenhet som bolaget utvecklar.

Periodens rörelsekostnader består främst av, kostnader beträffande förberedelser inför notering, administrativa kostnader för information till befintliga aktieägare m.m.

Det egna kapitalet uppgick till 655 KSEK (731 KSEK) där förändringen huvudsakligen är hänförlig till periodens resultat om -1 837 KSEK (-0,26 kr/aktie), en nyemission om 593 KSEK som registrerades i början av juli 2024, samt omvandling av lån till villkorat aktieägartillskott om 650 KSEK.

Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till

562 KSEK (93 KSEK) och består främst av leverantörsskulder 506 KSEK (0 KSEK). De övriga kortfristiga skulderna uppgick till 56 KSEK (93 KSEK). Långfristiga skulder bestod utestående lån om 525 KSEK (750 KSEK). De närstående lånen löper utan ränta. Inga säkerheter finns ställda för lånen. Inga säkerheter finns ställda för lånen och återbetalas endast vid fullteckning.

Perioden 2023-01-01–2023-09-30 avseende räkenskapsåret

2023-01-01–2023-12-31 Xoma AB (publ):s balansomslutning per den 30:e juni 2023 uppgick till 1 574 KSEK. De totala anläggningstillgångarna uppgick till 1 028 KSEK och består främst av balanserade utvecklingsutgifter för den maritima odlingsenhet som bolaget utvecklar.

Periodens rörelsekostnader avser, förutom personalkostnader, kostnader beträffande förberedelser inför börsnotering, administrativa kostnader för information till befintliga aktieägare m.m.

Det egna kapitalet uppgick till 731 KSEK där förändringen huvudsakligen är hänförlig till periodens resultat om -2 248 KSEK (-0,22 kr/aktie), samt den nyemission om 1 045 KSEK som registrerades i början av 2023.

Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till 93 KSEK och bestod främst av skatteskulder 40 KSEK. De övriga kortfristiga skulderna uppgick till 178 KSEK. Långfristiga skulder bestod utestående lån om 400 KSEK. De närstående lånen löper utan ränta. Inga säkerheter finns ställda för lånen.

Räkenskapsåret 2023-01-01–2023-12-31

Bolagets balansomslutning per den 31:e december 2023 uppgick till 2 368 KSEK (jämfört med 2 820 KSEK per den 31:e december 2022). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 1 633 KSEK (1 119 KSEK) och består främst av balanserade utvecklingsutgifter för den maritima odlingsenhet som bolaget utvecklar.

Periodens rörelsekostnader avser, förutom personalkostnader, kostnader för framtagande av presentationsmaterial inför nyemissioner samt därpå följande kostnader för administration av och information till nytillkomna aktieägare m.m.

Det egna kapitalet uppgick till 1 249 KSEK (1 935 KSEK) där förändringen huvudsakligen är hänförlig till periodens resultat om -1 730 KSEK (-0,29 kr/aktie), samt under året genomförd nyemission om 1 045 KSEK.

Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till 69 KSEK (286 KSEK) och bestod främst av skatteskulder 18 KSEK. De övriga kortfristiga skulderna uppgick till 51 KSEK. Långfristiga skulder bestod utestående lån om 1 050 KSEK.

Bolaget upptog under året 450 KSEK i långfristiga lån. Lånen löper utan ränta. Inga säkerheter finns ställda för lånen.

Räkenskapsåret 2022-01-01–2021-12-31

Bolagets balansomslutning per den 31:e december 2022 uppgick till 2 821 SEK. De totala anläggningstillgångarna uppgick till 1 119 KSEK och består främst av balanserade utvecklingsutgifter för den maritima odlingsenhet som bolaget utvecklar.

Periodens rörelsekostnader avser, förutom personalkostnader, kostnader för framtagande av presentationsmaterial inför nyemissioner samt därpå följande kostnader för administration av och information till nytillkomna aktieägare m.m.

Det egna kapital uppgick till 1 935 KSEK där förändringen huvudsakligen är hänförlig till periodens resultat om -1 619 KSEK (-0,28 kr/aktie), samt under året genomförd nyemission om 947 KSEK.

Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till 286 KSEK och bestod främst av leverantörsskulder, 159 KSEK.

De övriga kortfristiga skulderna uppgick till 127 KSEK. Långfristiga skulder bestod utestående lån om 600 KSEK som upptogs under året. De närstående lånen löper utan ränta och

aves återbetalas i samband med Erbjudandet. Inga säkerheter finns ställda för lånet. Inga säkerheter finns.

Finansiell ställning

Tabellen i detta avsnitt redovisar Bolagets nettoskuldsättning per den 30 september 2024. Tabellen har ej granskats av Bolagets revisor. Alla siffror är angivna i SEK

A Kassa	669 kr
B Likvidamedel	0 kr
C Lätt realiserbara värdepapper	0 kr
D S:A Likviditet A+B+C	669 kr
e Kortfristiga fordringar	178 373 kr
F Kortfristiga bankskulder	0 kr
G Kortfristiga del av långfristiga skulder	125 000 kr
H Andra Kortfristiga skulder, icke räntebärande	692 917 kr
I S:A kortfristiga skulder F+G+H	687 917 kr
J Netto Kortfristiga nettoskulds-tätning I-E-D	-508 875 kr
K Långfristiga banklån, räntebärande	0 kr
L Emitterade obligationer	0 kr
M Andra långfristiga lån	-400 000 kr
N Långfristig skuldsättning K+L+M	-400 000 kr
O Nettoskuldsättning J+N	-908 875 kr

Väsentliga händelser efter den 30 september 2024

Bolaget har säkrat 4 MSEK för de kommande 12 månader. Det är vidare styrelsens bedömning att Bolaget tillförts tillräckligt rörelsekapitalbehov för att täcka de aktuella behoven samt utveckling av verksamheten. Därmed kommer det ej finnas behov av ytterligare kapitalanskaffningar under den närmaste tolv månadersperioden.

Inga betydande händelser, utöver ovan, som bedöms vara av väsentlig karaktär har inträffat efter den 30 september fram till Memorandumets avgivande.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och högst tio suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sex (6) styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

PETER HERMANSSON

Styrelseordförande sedan 2021.
Född: 1982

Oberoende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare.

Peter har studerat vid Handelshögskolan i Göteborg och har suttit med som ledamot i flertalet styrelser, i såväl mindre som större bolag, bland annat som ordförande i Västtrafik AB.

Övriga pågående uppdrag: Peter är politiskt aktiv och är för närvarande regionråd på Västra Götalandsregionen och är även styrelseledamot i ALMI Företagspartner i Väst AB och Bäckens HC samt andre vice ordförande för Moderaterna i Västra Götaland.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande Västtrafik AB, styrelsens andre vice ordförande Göteborgs Spårvägar AB, styrelseledamot Öresundståg AB och styrelsesuppleant för Svensk Kollektivtrafik Service AB.

Ägande över 10%: Har inget delägarskap i bolag över 10%.

Innehav i Xoma: 19 718 B-aktier.

KIM CAPRETTI

Styrelseledamot sedan 2022.
Född: 1991

Beroende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare

Kim har en kandidatexamen i företagsekonomi från Jönköping International Business School och har bred erfarenhet inom IT, teknik och marknadsekonomi.

Övriga pågående uppdrag: Kim är även avdelningschef på Embriq AB och är verksam med att effektivisera energimarknaden. Har inget delägarskap över 10 procent.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Second Line Engineer på Embriq AB.

Ägande över 10%: Har inget delägarskap i bolag över 10%.

Innehav i Xoma: 12 871 B-aktier.

ANGELA CEDERQVIST

Styrelseledamot sedan 2023.
Född: 1989

Oberoende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare

Angela är utbildad projektledare inom möten och event. Angela är även utbildad kostrådgivare.

Övriga pågående uppdrag: Boendeassistent för Göteborgs Stad. Har inget delägarskap över 10 procent.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Angela har tidigare varit projektledningspraktikant för Easyfairs AB.

Ägande över 10%: Har inget delägarskap i bolag över 10%

Innehav i Xoma: -

DENNIS PEDERSÉN

Styrelseledamot sedan 2016.
Född: 1982

Beroende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare

Dennis har över 10 års erfarenhet från dagligvaruhandeln och ekologiska livsmedel. Dennis har även bred kunskap om aktiemarknaden och har erfarenhet av investeringar i börsnoterade bolag. Dennis var även mellan 2016 och 2022 samt november 2023 till maj 2024 VD för Bolaget.

Övriga pågående uppdrag: Har inget delägarskap över 10 procent.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Ägande över 10%: Har inget delägarskap i bolag över 10%

Innehav i Xoma: 1 932 082 B-aktier

WILLIAM SILJEVIK

Styrelseledamot sedan 2023.
Född: 1997

Oberoende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare

Studerar företagsekonomi vid Handelshögskolan i Göteborg

Övriga pågående uppdrag: Arbetar vid sidan av studierna på Norion Bank AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren:

Ägande över 10%: Har inget delägarskap i bolag över 10%

Innehav i Xoma: -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

ISAC ANDERSSON

VD sedan maj 2024.
Född: 1977

Beroende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare

Isac har erfarenhet från att vara VD i Noterat bolag och har drivit bolag i över 20 års tid i olika befattningar. Har erfarenhet av att bygga transportabla värmecentraler.

Övriga pågående uppdrag: Inga

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD EcoRub från Maj 2021 till maj 2024.

Ägande över 10%: Wikson Consulting AB

Innehav i Xoma: 484 703 B-aktier (indirekt ägande via Wikson Consulting AB)

EDDIE JALMESTAM

CTO grundare sedan 2016

Född: 1980

Beroende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare

Över 20 års erfarenhet från akvaristik med teknisk utbildning på Chalmers universitet. Bred Kunskap inom elektronik, teknik och marina system. Utvecklare av CLAS-system.

Övriga pågående uppdrag: HQA AB, styrelseledamot och ägare (pågående)

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Ägande över 10%: HQA AB

Innehav i Xoma: 845 304 A-aktiver 2 022 082 B-aktier

MAGNUS WIKLUND

CFO sedan juni 2024

Född: 1970

Beroende i förhållande till Xoma AB, bolagsledning och större aktieägare.

Magnus har en Högstskolekonom utbildning. Drivit egna bolag i 30 år i olika befattningar. Jobbat sista 10 åren med att stödja start-up bolag med både finansiering och affärsutveckling.

Övriga pågående uppdrag: Krönka Klippan AB, Styrelseledamot och ägare (pågående), Wikson Consulting, Styrelseledamot och delägare (pågående), European Project Office, styrelsesuppleant och delägare/firmatecknare (pågående), Vimotek AB, delgivningsbar person (pågående)

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Balanserad 3.0 AB, Styrelseledamot och ägare under perioden 2017-05 – 2022-06-30

Ägande över 10%: Krönka Klippan AB, Wikson Consulting AB, European Project Office.

Innehav i Xoma: 484 704 B-aktier (indirekt ägande via Wikson Consulting AB)

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Vid tidpunkten för Memorandumets avgivande förekommer, utöver ovan, inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare med undantag för Kim Capretti som är sambo med Dennis Pederséns syster samt Isac Andersson (CEO) som är bror med Magnus Wiklund (CFO). Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Vidare har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av lag eller förordning bemyndigande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. För tiden intill årsstämman 2024 erhåller ingen styrelseledamotersättning. Styrelsen avser att föreslå att årsstämman 2024 fattar beslut om ersättning.

I tabellen nedan redovisas löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader för räkenskapsåret 2024 från 1 juni till 31 december. Beloppen nedan avser SEK.

Namn	Lön/mån	Pension	Övriga	
			förmåner ¹⁴	Totalt
Isac Andersson	75 000 kr	ITP1	5 000	608 000
Eddie Jalmestam, CTO	925 kr/tim			
Magnus Wiklund, CFO	700 kr/tim			
Dennis Pedersén ¹⁵	-	-	-	-
Ordförande	6000 kr			48 250
Styrelseledamot	2000 kr			16 000

¹⁴ Övriga förmåner avser friskvårdsbidrag.

¹⁵ Dennis Pedersén var VD i Bolaget fram till och med maj 2024 och erhöll ingen ersättning

Bolaget har för närvarande inget incitamentprogram. Wikson Consulting AB erhöll ett uppdrag med ersättning av pengar och aktier från bolaget i mars 2024. Mot bakgrund av bolagets behov och möjligheter i mars 2024, så kom parterna fram till att bästa vägen fram för bolagets utveckling att knyta Magnus Wiklund och Isac Andersson kompetens. En uppgörelse tecknas med incitament att Wikson Consulting AB blev delägare i bolaget. För att säkerställa långsiktighet sitter Wikson Consulting AB aktier i Xoma AB med ett lock-up avtal under 12 månader. Villkoren för Wikson Consulting AB köp av aktier till kvotvärde beslutades redan i mars 2024.

Revisorer

Vid årsstämman den 21 juni 2023 valdes den auktoriserade revisorn Ulf Lindesson Moore KLN AB till huvudansvarig revisor och sittande revisor för Bolaget. Revisorns adress återfinns i slutet av Memorandumet.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000,00 SEK och högst 2 000 000,00 SEK fördelat på lägst 4 000 000 aktier och högst 16 000 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 599 468,79 SEK fördelat på 6 942 637 aktier varav 845 304 aktier av serie A och 6 097 333 aktier av serie B. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,086346 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Xoma har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Det finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och aktier av serie B. Varje aktie av serie A berättigar innehavaren till tio (10) röster och varje aktie av serie B berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktie får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. De har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Aktiekapitalet och dess utveckling

I nedanstående tabell redovisas den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital.

Bemyndigande

Vid Xomas extra bolagsstämma den 28 juni 2024 bemyndigan-

des styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och teckningsoptioner. Emissionsbeslutet ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att teckning ska kunna ske med andra villkor.

Ägarförhållanden

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Xoma 259 aktieägare per den 30 oktober, 2024. De två största aktieägarna i Xoma hade per den 30 oktober, 2024 det aktieinnehav som framgår av tabellen nedan. I tabellen framgår även vilka aktieägare som innehar större andel än fem procent av det totala kapitalet samt det totala antal röster och som därmed är anmälningsskyldiga. Per datumet för Memorandumet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Xoma utöver vad som framgår av tabellen nedan.

Ägarförhållanden

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av kapital %	Andel av rösterna %
Eddie Jalmestam	845 304	2 022 082	21,04%	57,99%
Dennis Pedersen		1 932 082	20,11%	10,70%
Wikson Consulting AB (Magnus Wiklund & Isac Andersson)		969 407	10,09%	5,37%
Fredrik Paulsson		800 000	8,33%	4,43%
Movitz Ljungberg		246 490	2,79%	1,48%
Joel Hagman		248 552	2,59%	1,38%
Nima Pourvar		220 000	2,29%	1,22%
Jon Widell		100 000	1,04%	0,55%
Christian Nord		100 000	1,04%	0,55%
- Swedbank pensionsförsäkring		96 076	1,00%	0,53%
Alexander Frost		82 979	0,86%	0,46%
Jens Cedermark		82 978	0,86%	0,46%
Övriga aktieägare		2 708 660	27,97%	7,04%
Totalt	845 304	9 609 306	100,00%	100,00%

Bolagets aktiekapital, SEK

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde	Teckningskurs
20160728	Nybildning		1 000		50 000	5	
20211012	Aktiesplitt	4 695 132	4 696 132	0	50 000	0,0106471	
20211012	Nyemission	24 766	4 720 898	263,69	50 263,69	0,0106471	0,0106471
20211012	Nyemission	726 461	5 447 359	7 734,68	57 998,37	0,0106471	3,61
20211012	Nyemission	228 287	5 675 646	2 430,59	60 428,96	0,0106471	4,7
20221005	Nyemission	131 188	5 806 834	1 396,77	61 825,73	0,0106471	7,22
20221005	Fondemission		5 806 834	439 571,04	501 396,77	0,086346	
20230227	Nyemission	144 763	5 951 597	12 499,70	513 896,47	0,086346	7,22
20240715	Nyemission	892 740	6 844 337	77 084,51	590 980,98	0,086346	0,086346*1
20240716	Nyemission	98 300	6 942 637	8 487,81	599 468,79	0,086346	5,25
20241107*2	Nyemission	2 666 669,0	9 609 306	230 256,15	829 724,94	0,086346	1,5

*1 Bolaget har för närvarande inget incitamentprogram. Wikson Consulting AB erhöll ett uppdrag med ersättning av pengar och aktier från bolaget i mars 2024. Mot bakgrund av bolagets behov och möjligheter i mars 2024, så kom parterna fram till att bästa vägen fram för bolagets utveckling att knyta Magnus Wiklund och Isac Andersson kompetens. En uppgörelse tecknas med incitament att Wikson Consulting AB blev delägare i bolaget. För att säkerställa långsiktighet sitter Wikson Consulting AB aktier i Xoma AB med ett lock-up avtal under 12 månader. Villkoren för Wikson Consulting AB köp av aktier till kvotvärde beslutades redan i mars 2024. *2 Ny emissionen 20241107 är under registrering

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Konvertibler, teckningsoptioner m.m.

Xoma har per dagen för Memorandumet inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade instrument.

Utdelning och utdelningspolicy

För räkenskapsåret 2023 lämnades ingen utdelning. För att fullfölja Bolagets fastslagna tillväxtstrategi planerar Bolaget inte någon aktieutdelning för de kommande åren då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. I det fall en aktieutdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital- och investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag.

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingssystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Handel med aktien

Xoma har erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets B-aktier på Spotlight Stock Market. marknadsnotering av Xoma bedöms ha en positiv effekt på Bolagets relationer med kunder, samarbetspartners, anställda leverantörer och andra intressenter. I synnerhet bedömer Bolaget att en marknadsnotering underlättar Bolagets tillväxtresa. Preliminär första dag för handel är den 27 september 2024. Xomas aktie av serie B kommer att handlas under kortnamnet XOM med ISIN-kod SE0019174194.

Lock up-avtal

Samtliga av Bolagets ledande befattningshavare och styrelsemedlemmar har genom avtal förbundit sig gentemot styrelsen i Bolaget att inom en period om tolv månader från första dag för handel på Spotlight Stock Market, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att i, varje enskilt fall, ha inhämtat ett skriftligt godkännande från styrelsen. Beslut att utge sådana skriftliga godkännanden beslutas helt diskretionärt av styrelsen och bedömning görs i varje enskilt fall. Beslut att bevilja sådant undantag kan bero på såväl personliga som affärsmässigt skäl.

Totalt omfattar ingångna lock up-avtal 3 779 382 aktier, motsvarande cirka 29,33 procent av aktierna i Bolaget. Tabellen nedan redogör för samtliga parter som har ingått lock up-avtal.

Lock up-avtal

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Andel av kapital %	Andel av rösterna %
Eddie Jalmestam	8 453 04		8,80	4,68
Dennis Pedersen		1 932 082	20,11	10,70
Wikson Consulting AB (Magnus Wiklund & Isac Andersson)		969 407	10,09	5,37
Peter Hermansson		19 718	0,21	0,11
Kim Capretti		12 871	0,13	0,07
Totalt	8 453 04	2 934 078	39,33	20,92

Central värdepappersförvaltning

Xoma är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1198:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är iförd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Legal information och kompletterande upplysningar

Allmän bolagsinformation

Bolagets företagsnamn är Xoma AB med organisationsnummer 559071–5750. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Göteborg kommun. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt aktiebolagslagen (2005:551), Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 636700VK6T5W3PIF3594.

Bolaget bildades i Sverige och registrerades vid Bolagsverket den 28 juli 2016. Det huvudsakliga föremålet för Xoma AB:s verksamhet är att bedriva odling av maritima arter och därmed förenlig verksamhet.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte, under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet, ingått några väsentliga avtal utanför ramen för den normala verksamheten.

Immateriella rättigheter

Per dagen för Memorandumet är Bolagets registrerade immateriella rättigheter begränsat till domännamnet www.xoma.se.

I övrigt innehar Bolaget inga registrerade immateriella rättigheter såsom varumärken, design eller patent.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn. Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i 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.

Transaktioner med närstående

Lån från Dennis Pedersén

Den 25 oktober 2022 upptog Bolaget ett lån från styrelseledamot Dennis Pedersén uppgående till 500 000 SEK. Lånet löper utan ränta och avses återbetalas i samband med Erbjudandet. Vidare upptog Bolaget den 18 juli 2023 ett lån från Dennis Pedersén uppgående till 150 000 SEK. Lånet löper utan ränta. Under september 2024 har 650 000 kr omvandlats till villkorat aktieägartillskott. Ytterligare lån på 125 000 kr har tagits under Q3 perioden. Inga räntor eller säkerheter, återbetalas under Q4.

Lån från HQA AB

Den 25 oktober 2022 upptog Bolaget ett lån från HQA AB (ett bolag som kontrolleras av, vid tiden för ingående av lånet, styrelseledamot tillika större aktieägare Eddie Jalmestam) uppgående till 100 000 SEK. Lånet löper utan ränta.

Konsultavtal med HQA AB

Bolaget har utbetalt ersättning till HQA AB (ett bolag som kontrolleras av, vid tiden för utbetalningarna, styrelseledamot tillika större aktieägare Eddie Jalmestam). HQA AB har utfört tjänster inom ramen för Bolagets löpande verksamhet.

Den totala ersättningen för tjänsterna under räkenskapsåren 2021 (137 513 kr), 2022 (659 911 kr), 2023 (501 350 kr) och 2024 (136 781 kr) fram till och med dagen för offentliggörandet av Memorandumet uppgår till totalt 1 435 555 SEK. Avtalet har en uppsägningsstid på 1 månad.

Konsultavtal Wikson Consulting AB

Bolaget har ett avtal med Wikson Consulting AB, som ägs av Magnus Wiklund vid tidpunkten för utbetalningarna är CFO för

Xoma AB på 30 % sedan 2024-04-01 och sköter den löpande redovisningen, noteringsprocessen och bidragsansökningar. Den totala ersättningen fram till sista september uppgår till 309 000 kr. Efter notering fortsätter Magnus på 30% på konsultbasis. Avtalet har en uppsägningsstid på 1 månad.

Bolaget eller dess dotterbolag har inte under den period som omfattas av den finansiella perioden genomfört några ytterligare närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är att bedöma som väsentliga för Bolaget.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum under den tid som omfattas av den historiska finansiella informationen fram till dagen för offentliggörandet av Memorandumet. Samtliga transaktioner har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier. Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper emitterade av Bolaget bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Handlingar införlivande genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i Memorandumet genom hänvisning och utgör en del av Memorandumet. De delar av nedanstående dokument som inte införlivas är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på annan plats i Memorandumet.

- Bolagets reviderade årsredovisningar samt därmed tillhörande revisorsrapporter för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt 9 månaders period 2024 med jämförelse tal 2023.

Föreliggande Memorandum och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan kommer under Memorandumets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.xoma.se och på www.spotlightstockmarket.com. På hemsidan finns även bolagsordningen tillgänglig. Stiftelseurkund kan efter begäran erhållas från Bolagsverket tillsammans med aktuellt registreringsbevis.

Dokument tillgängliga för granskning

Bolagets bolagsordning, detta Memorandum, årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt annan av Xoma offentliggjord information som hänvisas till i detta Memorandum finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.xoma.se. Kopior av ovanstående handlingar kan också granskas på Bolagets kontor. Adressen återfinns i slutet av Memorandumet.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer och i vissa fall historisk information.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Memorandumet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller informa-

tion från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerares förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer.

Bolaget har återgivit information från tredje part exakt, såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man. Inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera dess riktighet.

Intressekonflikter

Utöver vad som finns beskrivet i memorandumet så finns inga intressekonflikter.

Risikfaktorer

En investering i Xoma medför vissa risker. Flera faktorer kan påverka bolaget direkt eller indirekt. Det är viktigt att beakta att odling i större skala kan medföra särskilda risker. När verksamheten expanderar kan det uppstå utmaningar som är svåra att förut säga, vilket kan påverka bolagets förmåga att upprätthålla effektiv produktion och kontroll över kostnaderna. Därför har vi rangordnat riskerna i enlighet med deras relevans och potentiella skadlighet för bolaget, för att tydligt reflektera de mest kritiska riskerna.

Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medel och hög). Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser vara obetydliga, kan i framtiden ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt. Utöver detta avsnitt ska investerare även ta hänsyn till den övriga information som lämnas i Memorandumet i dess helhet. Memorandumet innehåller framåtriktade uttalanden som påverkas av framtida händelser, risker och osäkerhetsfaktorer.

Bolagets verkliga resultat kan skilja sig väsentligt från de förväntade resultaten i dessa framåtriktade uttalanden på grund av många faktorer, däribland de risker som beskrivs nedan och i andra delar av Memorandumet.

BOLAGS- OCH BRANSCHSPECIFIKA RISKER

Nyckelpersoner

Bolaget har en liten organisation med endast på tre personer, en anställd VD samt CTO och CFO på konsultbasis vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare, huvudsakligen i form av ledningspersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat med anledning av den konkurrens som råder på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Vidare befinner sig Bolaget i en fas av tillväxt, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella strukturen. I takt med tillväxt behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva planerings- och ledningsprocesser är implementerade för att kunna utveckla Bolaget. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner eller om planerings- och ledningsprocesser ej finns på plats, kan det leda till att Bolaget inte når uppställda mål, vilket i sin tur kan medföra att omsättning minskar vilket kan innebära en negativ inverkan på resultatet.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Offentliga stöd – utvecklingsprojekt

Bolaget avser att ansöka om olika stödformer för finansiering av utvecklingsprojektet. Genom Jordbruksverket (Vattenbruk) ser bolaget goda möjligheter att erhålla stöd mellan 40-75 procent. Inom Vattenbruk finns flera olika stödformer såsom, startstöd (40%), investeringsstöd (40%) och innovationsstöd med stöd upp till 75%. Bolaget ser även andra möjligheter att erhålla stöd genom regionalpolitiskt stöd som motsvarar mellan 25–45 procent av kostnaderna för Utvecklingsprojektet. Om Bolaget inte erhåller något från Jordbruksverket eller regionalpolitiskt stöd har de uppgett att de i tredje hand avser att söka utvecklingsstöd hos nationella myndigheter, exempelvis Vinnova, Tillväxtverket, Energimyndigheten och Hav och Vattenmyndigheten med flera.

Riskerna är kopplat till eventuella avslag av ovan beskrivna

utvecklingsstöd är att Utvecklingsprojektet förskjuts tills ny finansiering eller stöd kan erhållas.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha ett medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Xoma har ännu inte påbörjat byggnation av odlingsanläggning och uppbyggnaden kan ta längre tid eller bli mer kostsam än planerat. Bolaget har ännu inte påbörjat byggnationen av den odlingsanläggningen som delvis avses finansieras genom offentliga stöd. Bolaget avser att, omedelbart efter notering, påbörja byggnationen i form av upphandling av underleverantörer.

Xomas målsättning är att under andra kvartalet 2025 driftsätta odlingsanläggningen. En förutsättning för att Bolaget på ett framgångsrikt sätt kunna inleda kommersiell produktion är att odlingsanläggningen kan färdigställas enligt plan.

Etablering av en ny odlingsanläggning är en tids- och kostnadskrävande process som, utöver tillgång till erforderlig finansiering, bland annat kan komma förutsätta beviljande av eventuella detaljplaneändringar, erhållande av bygglov samt att tekniska lösningar fungerar enligt plan. Det finns en risk att relevanta tillstånd från myndigheter eller registreringar inte kan erhållas på för Bolaget gynnsamma villkor eller överhuvudtaget ("se vidare under riskfaktorn "- Risker relaterade till myndighetstillstånd och regulatorisk efterlevnad" nedan). Sammantaget finns en risk att etableringen av odlingsanläggningen tar längre tid och blir mer kostsam än förväntat, vilket i sin tur kan leda till Bolagets pågående etablering och kommersialisering försenas eller helt måste avbrytas. För det fall ovan risk inträffar finns en risk för att Bolaget inte kan påbörja produktion i odlingsanläggningen enligt plan vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Xoma har ännu inte påbörjat byggnation av odlingsanläggning och uppbyggnaden kan ta längre tid eller bli mer kostsam än planerat

Bolaget har ännu inte påbörjat byggnationen av den odlingsanläggning som delvis avses finansieras genom offentliga stöd. Bolaget avser att, omedelbart efter Erbjudandets genomförande, påbörja byggnationen i form av upphandling av underleverantörer, anställa personal. Xomas målsättning är att under andra kvartalet 2025 driftsätta odlingsanläggningen. En förutsättning för att Bolaget på ett framgångsrikt sätt kunna inleda kommersiell produktion är att odlingsanläggningen kan färdigställas enligt plan. Etablering av en ny odlingsanläggning är en tids- och kostnadskrävande process som, utöver tillgång till erforderlig finansiering, bland annat kan komma förutsätta beviljande av eventuella detaljplaneändringar, erhållande av bygglov samt att tekniska lösningar fungerar enligt plan. Det finns en risk att relevanta tillstånd från myndigheter eller registreringar inte kan erhållas på för Bolaget gynnsamma villkor eller överhuvudtaget ("se vidare under riskfaktorn "- Risker relaterade till myndighetstillstånd och regulatorisk efterlevnad" nedan). Sammantaget finns en risk att etableringen av odlingsanläggningen tar längre tid och blir mer kostsam än förväntat, vilket i sin tur kan leda till Bolagets pågående etablering och kommersialisering försenas eller helt måste avbrytas. För det fall ovan risk inträffar finns en risk för att Bolaget inte kan påbörja produktion i odlingsanläggningen enligt plan vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Beroende av kunder i framtida tillväxtfas

Bolagets framgång är i hög grad beroende av förmågan att anskaffa nya kunder samt att behålla existerande kunder. Mot

bakgrund av att Bolaget står inför en expansiv tillväxtfas kommer Bolagets resultat således knytas till framgången av dess försäljning av system. Det finns en risk att Xomas ansträngningar att attrahera eller bibehålla kunder inte blir framgångsrik, vilket kan resultera negativt på Bolagets rörelseintäkter och därigenom minskat resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Begränsade resurser

Xoma är ett litet bolag med begränsade resurser och historik, särskilt vad gäller avtal med kunder och samarbetspartners, administration, ledning och kapital. För att Bolaget på ett framgångsrikt sätt ska kunna etablera en stadigvarande marknadsposition är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns risk för att Bolaget prioriterar satsningar på produkter, när det hade varit lönsammare att lägga resurser på att åstadkomma en starkare marknadsetablering. Bolagets begränsade resurser medför att sådana val och prioriteringar måste göras, vilket medför risk för att Bolaget till följd av det drabbas av organisatoriska och/eller finansiella problem vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Konkurrens

Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är beroende av förmågan att ständigt ligga i framkant och snabbt reagera på nya marknadsbehov. Inom ramen för odlingssystem konkurrerar Bolaget med ett antal starka företag som kan ha bättre förutsättningar (framför allt resursmässigt) att till exempel ha en aggressiv pris- eller marknadsföringsstrategi för att ta marknadsandelar. Bolagets marknadsandelar kan komma att minska om konkurrenter lyckas attrahera fler kunder genom marknadsföring. Marknadsföringskostnader är svårare för en mindre aktör som Xoma att bära och Bolaget har, som ett resultat av sin storlek, sina tillgångar och sin finansiella situation genom det faktum att Bolaget inte går med vinst, mindre möjligheter att snabbt erhålla eventuell nödvändig finansiering genom kapitaltillskott eller lån. Vidare kan det kan vara svårare för en aktör som Bolaget att erhålla denna typ av finansiering för att snabbt svara på förändrade marknadsförhållanden på grund av ökad konkurrens. Bolaget kan till följd av detta få organisatoriska och/eller finansiella problem vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Exponering mot stigande elpriser

Xoma bedriver verksamhet i en bransch som konsumerar jämförelsevis relativt stora mängder el. Bolaget avser att använda sig av förnyelsebar energi i den anläggning som är under uppbyggnad. Det finns dock risk för ökade kostnader i samband med att stigande elpriser föreligger, särskilt sett till att detta på sikt även leder till ökade priser på biogas. Det finns därmed en risk att Bolaget, inom ramen för ansvar kring drift, får stå kostnaden för höga elkostnader mot bakgrund av de stigande elpriserna.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Utveckling och produktion

Xoma erbjuder för närvarande system för odling av makroalger genom en mindre FoU-anläggning, som fungerar som en testbädd för innovationer och tekniska förbättringar. Bolaget är i planeringsfasen för att bygga en storskalig demoanläggning, men

byggnationen har ännu inte påbörjats. Denna nya anläggning är en del av bolagets strategi att skala upp produktionen och förbättra produktutbudet. Planeringen av anläggningen innebär också att bolaget avser att fortsätta nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde.

Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns en risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Osäkerhet rörande den framtida marknadsutvecklingen

Xoma agerar på livsmedelsmarknaden i Sverige och det kan inte uteslutas att marknaden utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, energipriser, geopolitiska konflikter, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. En makroekonomisk faktor som bedöms kunna påverka Bolaget i närtid genom ökade kostnader och som Bolaget följer noga är utvecklingen relaterad till de ökande energipriserna i Europa. Ytterligare en faktor som bedöms kunna påverka Bolagets verksamhet är en eventuell brist på nödvändiga komponenter till Bolagets anläggning och utveckling av system. Ovan exempel på faktorer medför primärt risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget. Beroende av kunder i framtida tillväxtfas

Bolagets framgång är i hög grad beroende av förmågan att anskaffa nya kunder samt att behålla existerande kunder. Mot bakgrund av att Bolaget står inför en expansiv tillväxtfas kommer Bolagets resultat således knytas till framgången av dess försäljning av system. Det finns en risk att Xomas ansträngningar att attrahera eller bibehålla kunder inte blir framgångsrik, vilket kan resultera negativt på Bolagets rörelseintäkter och därigenom minskat resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

LEGALA RISKER

Patent och immateriella rättigheter

Det är viktigt att notera att Xoma för närvarande inte har några patent eller immateriella rättigheter. En patentansökan har skickats in den 29 augusti 2024 gällande landbaserade odlingssystem för alger. Xomas potentiella framgång är delvis beroende av patentskydd, varumärken och andra immateriella rättigheter. Det finns risk för att Bolagets patentportfölj och övriga immateriella rättigheter inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd vilket skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns en risk att nya tillverkningsmetoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla erforderligt patentskydd, vilket kan få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det kommer alltid finnas en risk att konkurrenter kringgår Xomas patent genom att utveckla liknande eller mer överlägsna system för urban farming, jämfört med de system som Bolaget erbjuder. Att skydda Bolaget mot obehörig användning av dess produkter, teknik, varumärken

och andra äganderätter kan vara kostsamt, tidskrävande och i vissa fall omöjligt och kan därmed negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Risker relaterade till myndighetstillstånd och regulatorisk efterlevnad

Det finns risk att en konsument skadas av en produkt producerad i Bolagets planerade odlingsanläggning och ett skadeståndsansvar därmed åläggs Bolaget, vilket kan komma att negativt påverka försäljningen av Bolagets produkter. Det finns en risk för negativa effekter av framtida förändringar i bestämmelser relaterade till produktion av livsmedel, i Sverige, samt att EU på central nivå beslutar om förändringar i lagstiftningen kopplad till livsmedelsproduktion. Bolaget är således exponerat för risken att erforderliga tillstånd inte erhålls eller att nya lagar och regler införs som i förlängningen exempelvis kan komma att öka Bolagets personalkostnader och kostnader för regelefterlevnad, exempelvis i det fall fler kontrollfunktioner inom produktionen krävs från lagstiftare. För det fall något av ovan inträffar kan det negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

FINANSIELLA RISKER

Finansieringsbehov och kapital

Xomas expansion och marknadsutsättning innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott på nya marknader kan innebära resultatförsämringar. Det kan inte uteslutas att Xoma i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas. I händelse av att Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäliga villkor, kan detta ge en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Valutarisk

Xomas framtida intäkter kan i takt med Bolagets planerade geografiska expansion bli påverkade av förändringar i valutakurser. Verksamhetens huvudsakliga försäljningsintäkter inflyter idag i SEK. Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPAREN

En aktiv, likvid och fungerande marknad för handel med Bolagets B-aktier kanske inte utvecklas, kursen för B-aktierna kan bli volatil och potentiella investerare kan förlora en del av eller hela sin investering

Före notering finns det inte någon organiserad handel för Xomas aktier. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget inte får tillbaka, helt eller delvis, det investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig

mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma att fluktueras kraftigt, bland annat till följd av delårsmissiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens pris.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

Risker kopplade till framtida utdelning

Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Bolaget kan komma att inte ha tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kanske inte kommer att besluta om utdelning i framtiden.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets aktie.

Utspädning i samband med framtida emissioner

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

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medel. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets aktiekurs.

Ägare med betydande inflytande

De två nuvarande största aktieägarna i Xoma, kommer även fortsättningsvis att genom sin majoritetsställning ha möjlighet att i hög grad påverka utgången av de frågor som framläggs för bolagsstämman att besluta om, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, Bolagets tillgångar. Såvitt Xoma känner till finns det inga överenskommelser mellan någon av de största aktieägarna. Oavsett detta sammanfaller kanske inte det intresse från någon av de större aktieägarna har, med Bolagets intresse eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Xoma på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intressen på bästa sätt. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolaget.

Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Till följd av Bolagets förestående notering av Bolagets aktier på Spotlight Stock Market kommer Bolaget även behöva tillämpa regelverket för Spotlight Stock Market samt omfattas av EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Utöver det förstnämnda är det Bolagets bolagsordning och dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bl.a. styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapitalet och antal aktier samt förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma. Den senaste antagna och registrerade bolagsordningen antogs vid årsstämman den 28 juni 2024. Bolagets bolagsordning ingår i sin helhet i detta Memorandum – se avsnittet "Bolagsordning" nedan.

Svensk kod för bolagsstyrning

Det utgör god sed på aktiemarknaden för bolag vars aktier eller depåbevis handlas på en reglerad marknad i Sverige att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden utgör en del av näringslivets självreglering och kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än vad som krävs enligt lag. Koden är inte bindande för bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market och Koden är således inte bindande för Bolaget. Bolaget kommer emellertid, efter noteringen på Spotlight Stock Market och på frivillig basis, att tillämpa Koden i de delar som styrelsen anser vara relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget som inte utgör ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalad överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid årsstämman, som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställande av resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisor samt om ersättning till styrelsen och Bolagets revisor. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna om andra viktiga frågor för Bolaget såsom ändring av bolagsordningen, emission av aktier och andra värdepapper. Om styrelsen anser att det finns anledning att hålla bolagsstämma före nästa årsstämma, eller om revisor i Bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget skriftligen begär det, måste styrelsen utfärda kallelse till extra bolagsstämma.

Kallelse till bolagsstämma ska enligt Bolagets bolagsordning ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats och pressmeddelandet. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har anmält detta enligt ovan.

Rätt att delta i bolagsstämma har den aktieägare som är upptagen i Bolagets aktiebok, som förs av Euroclear, per den dag då avstämmning inför bolagsstämman sker. Vad som är avstämmningsdag följer av aktiebolagslagen. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste instruera förvaltaren att tillfälligt registrera aktierna i aktieägarens namn för att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid bolagsstämma (s.k. rösträttsregistrering). Sådan registrering måste ha genomförts senast per den aktuella

avstämmningsdagen och upphör att gälla när registreringsdatumet har passerat. Aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på ett konto i Euroclear-systemet kommer automatiskt att finnas med i listan över aktieägare.

Kallelser och kommunikéer från bolagsstämmor kommer hållas tillgängliga på Bolagets hemsida.

Styrelse

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är också Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Vidare svarar styrelsen enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Styrelseledamöter väljs årligen på årsstämman för tiden fram till nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur länge en ledamot kan ingå i styrelsen. Information om styrelseledamöterna, inklusive information om ersättning till styrelsen finns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" ovan.

Bland styrelsens uppgifter ingår bl.a. att fastställa Bolagets övergripande mål och strategier, övervaka större investeringar, säkerställa att det finns en tillfredställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer. Bland styrelsens uppgifter ingår även att säkerställa att Bolagets informationsgivning till marknaden och investerare präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig samt att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga Bolagets verkställande direktör. Styrelsen har, i enlighet med aktiebolagslagen, fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete, vilken ska utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt årligen. Styrelsen sammanträder regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som innehåller vissa fasta beslutspunkter samt vissa beslutspunkter vid behov.

Verkställande direktör

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och ska operativt leda och utveckla Bolaget och därvid verkställa av styrelsen fattade beslut. Verkställande direktören ska tillse att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsmaterial som erfordras så att styrelsen ska kunna fatta ett väl underbyggda beslut samt att styrelsen hålls informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet mellan styrelsens sammanträddanden. Den verkställande direktörens arbete och roll samt ansvarsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan den verkställande direktören regleras av en skriftlig VD-instruktion som antas av styrelsen.

Bolagets verkställande direktör är Isac Andersson. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare, inklusive om ersättning till den verkställande direktör samt till övriga ledande befattningshavare, återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter och måste regelbundet bedöma Bolagets finansiella ställning och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den arbetsordning som styrelsen antagit för sitt arbete (se ovan under rubriken "Styrelse" i detta avsnitt) innehåller anvisningar för intern finansiell rapportering.

Revision

Bolaget är, i egenskap av publikt bolag, skyldigt att ha minst en revisor för granskning av Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god

redovisningssed kräver. Bolagets revisorer väljs enligt aktiebodelagen av bolagsstämman. En revisor i ett svenskt aktieföretag har således sitt uppdrag från, och rapporterar till, bolagsstämman och får inte låta sig styras av styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Revisorns rapportering till bolagsstämman sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Revisionsberättelserna avseende räkenskapsåren 2022 och 2023 Avvek inte från standardformuleringarna och innehöll inte några anmärkningar eller motsvarande.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Vid årsstämman den 28 juni 2024 valdes den auktoriserade revisorn Ulf Lindesson Moore KLN AB till huvudansvarig revisor för Bolaget. Mer information om revisorn, inklusive information om ersättning till revisor, finns i avsnittet ”*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*” ovan.

Aktiemarknadsinformation och insiderregler

Som noterat bolag ställs krav på att alla aktörer på aktiemarknaden får samtidig tillgång till insiderinformation om Bolaget och det finns insiderregler för att förhindra marknadsmissbruk.

Styrelsen har bl.a. antagit en informations- och insiderpolicy i syfte att säkerställa en korrekt och god kvalitet på Bolagets information och hantering av insiderinformation såväl internt som externt. Bolagets regelverk är upprättat enligt svensk lagstiftning, Spotlight Stock Market:s regelverk samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Bolagets hemsida i direkt anslutning till offentliggörandet.

BOLAGSORDNING

§ 1. Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Xoma AB. Bolaget är ett publikt aktieföretag (publ).

§ 2. Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 3. Verksamhet

Bolaget ska bedriva odling av maritima arter och därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktieslag

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 4 000 000 stycken och högst 16 000 000 stycken.

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför en (1) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lotning. Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 5. Styrelse

Styrelsen ska bestå av 3–10 ledamöter med högst 10 suppleanter.

§ 6. Revisorer

Bolaget ska ha 1–2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7. Kallelse och deltagande vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebodelagen (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.

§ 8. Poströstning och fullmaktsinsamling

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebodelagen (2005:551). Styrelsen får införa en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebodelagen (2005:551).

§ 9. Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 10. Årsstämma

Årsstämma hålls 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. I förekommande fall, val av en eller två justeringspersoner,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet,
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebodelagen eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.

§ 12. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 13. Omvandlingsförbehåll

På begäran av innehavare av aktier av serie A ska aktier av serie A kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser ägarens hela innehav av serie A, vilka av dessa aktier omvandlingen avser. Omvandlingen ska anmälas för registrering utan dröjsmål och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i aktieboken

Adresser

Emittenten

Xoma AB
Box 2344
403 15 Göteborg
www.xoma.se

LEGAL RÅDGIVARE

Kommissionären

Storgatan 1
851 23 Sundsvall
www.kommissionaren.se

REVISORER

MOORE KLN AB

Lilla Bommen 3B
411 04 Göteborg
www.mooresweden.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB

Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
www.euroclear.com

MARKNADSPLATS

Spotlight Stock Market AB

Vasagatan 52, 2 tr
111 20 Stockholm
www.spotlightstockmarket.com



www.xoma.se