

NIMBUS GROUP

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NIMBUS GROUP AB (PUBL)

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte det eventuella värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja teckningsrätter och teckna nya aktier senast den 3 januari 2025; eller
- Senast den 27 december 2024 sälja teckningsrätter som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta Prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "*Viktig information till investerare*".

SOLE GLOBAL COORDINATOR



ALUKIN

BELLA

FALCON

FLIPPER

Viktig information till investerare

Information till samtliga investerare

Detta prospekt (”**Prospektet**”) har upprättats med anledning av erbjudande till befintliga aktieägare i Nimbus Group AB (publ), organisationsnummer 556903-6568, att med företrädesrätt teckna nya aktier i bolaget enligt villkoren i Prospektet (”**Företrädesemissionen**”). Med ”**Nimbus Group**”, ”**Bolaget**” eller ”**Koncernen**” avses i Prospektet, beroende på sammanhanget, Nimbus Group AB (publ), eller den koncern varj Nimbus Group AB (publ) är moderbolag. Carnegie Investment Bank AB (publ) (”**Carnegie**”) är Sole Global Coordinator. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (”**Prospektförordningen**”). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist i anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Prospektet har upprättats av Bolaget på basis av egen information och information från källor som Bolaget bedömer vara tillförlitliga. Ingen utfästelse eller garanti, varken uttrycklig eller underförstådd, lämnas av Bolaget, dess dotterbolag inom Koncernen eller någon av dess styrelseledamöter, befattningshavare eller anställda eller någon annan person gällande korrektheten, fullständigheten och skäligheten av den information som anges i detta Prospekt eller som genom hänvisning har inkorporerats häri.

Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätterna eller förvärv av betalda tecknade aktier eller de nya aktierna. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i detta Prospekt som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av detta Prospekt (eller något annat erbjudande eller offentlig material eller ansökningsformulär relaterade till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller andra rättsliga krav. Underlåtenhet att efterkomma de beskrivna begränsningarna kan utgöra ett brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Företrädesemissionen enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noa utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får enbart förlita sig på informationen i detta Prospekt och eventuella tillägg till Prospektet. Informationen i Prospektet återspeglar och överensstämmer med Bolagets kännedom om sakförhållanden och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden och sådan information eller uttalanden bör inte förlitas på.

Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid annan tidpunkt än per dagen för offentliggörande av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt enligt Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt Företrädesemissionen i Prospektet kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna, utfästelser och garantier som Bolaget och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Bolaget förbehåller sig att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget och dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare i USA

Inga av teckningsrätterna, betalda tecknade aktier (”**BTA**”) eller nya aktier utgivna av Nimbus Group (tillsammans ”**Värdepappern**”) har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 (”**Securities Act**”) eller värdepapperslagarna i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsätas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepappern erbjuds utanför USA med stöd av Regulation S under Securities Act. Det kommer inte att lämnas något erbjudande till allmänheten av Värdepappern i USA. Ett eventuellt erbjudande av Värdepappern i USA kommer endast att lämnas i enlighet med ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act till ett begränsat antal investerare som (i) är qualified institutional buyers enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act, (ii) är befintliga aktieägare i Nimbus Group per denna dag och vid tidpunkten för teckning, och (iii) har undertecknat och skickat ett så kallat investor letter till Nimbus Group i ett format och med ett innehåll acceptabelt för Nimbus Group. Mottagare av detta Prospekt underrättas härmed om att Nimbus Group kan komma att förlita sig på ett undantag från registreringskraven enligt Section 5 i Securities Act. För en beskrivning av dessa och vissa ytterligare restriktioner gällande Värdepappern och distributionen av detta Prospekt, se avsnittet ”*Villkor och anvisningar – Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*”. Värdepappern har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt Prospektets riktighet eller tillförlitlighet eller i övrigt bedömt eller uttalat sig om erbjudandet enligt Prospektet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA. Fram till 40 dagar efter påbörjandet av erbjudandet kan ett erbjudande eller en överlåtelse av Värdepapper inom USA som genomförs av en värdepappersmäklare (oavsett om denne deltar i erbjudandet) utgöra ett åsidosättande av registreringskraven i Securities Act.

Information till investerare i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA och vissa andra jurisdiktioner

Bolaget har inte vidtagit, och kommer inte att vidta, några åtgärder för att tillhandahålla ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig därmed inte till bland annat personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle vara olagligt eller kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än det som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Information till investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och Storbritannien lämnas inget erbjudande till allmänheten av värdepapper i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska unionen kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra länder i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen och i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen. Detta Prospekt distribueras och riktas endast till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (ii) till professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) eller (iii) kapitalstarka enheter (Eng. *high net-worth entities*) enligt artikel 49(2)(a) till (d) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion), och andra personer till vilka det lagligen kan delges (alla sådana personer benämns gemensamt ”relevanta personer”). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast riktas till relevanta personer.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (”**MiFID II**”), (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammanslaget ”**MiFID II:s produktstyrningskrav**”), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en ”producent” (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II, samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II. Oktant målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller i hop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som ”avses”, ”bedöms”, ”förväntas”, ”kan”, ”planerar”, ”tror”, ”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 väsentligt 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 bland annat, men begränsas inte till, det som beskrivs i avsnittet ”*Risikfaktorer*”. Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

Om finansiell information i Prospektet inte hämtats från emittentens reviderade årsbokslut anges detta i källan till informationen och att den inte varit föremål för revision. Finansiell information som rör Bolaget och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges häri, har inhämtats från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

Nasdaq First North Growth Market

Nimbus Groups aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av Nasdaq Stockholm AB. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte underställda samma regler som bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Carnegie Investment Bank AB (publ) är Bolagets Certified Adviser.

Innehållsförteckning

Företrädesemissionen i sammandrag.....	1
Sammanfattning	2
Risikfaktorer	8
Inbjudan till teckning av aktier i Nimbus Group.....	18
Bakgrund och motiv.....	19
Villkor och anvisningar.....	21
Verksamhetsbeskrivning.....	26
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	33
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	36
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	39
Legala frågor och kompletterande information	42
Dokument införlivade genom hänvisning.....	47
Definitionslista	48
Adresser.....	50

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen den 6 december 2024 var registrerade som aktieägare i Nimbus Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Nimbus Group. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny aktie. Därutöver erbjuds aktieägare och andra investerare en möjlighet att ansöka om teckning av aktier utan teckningsrätter, se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskurs

16,70 kronor per ny aktie.

Avstämningsdag för att erhålla teckningsrätter

6 december 2024.

Teckningsperiod

10 december 2024 – 3 januari 2025.

Handel med teckningsrätter

10 december 2024 – 27 december 2024.

Handel med BTA

10 december 2024 – 10 januari 2025.

Teckning med teckningsrätter

Teckning med teckningsrätter sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning. Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och i enlighet med instruktion från, förvaltaren.

Teckning utan teckningsrätter

Ansökan om teckning utan teckningsrätter sker i enlighet med instruktionerna i avsnittet "Villkor och anvisningar". Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och i enlighet med instruktion från, förvaltaren.

Övrig information

LEI: 9845001E94AFB82C6663.
Kortnamn (ticker): BOAT.
ISIN aktie: SE0015407390.
ISIN BTA: SE0023467568.
ISIN teckningsrätt: SE0023467550.

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i aktierna bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt medlemsstaternas nationella rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan rättsliga förfaranden inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas personer som lagt fram denna sammanfattning, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i aktierna.</p>
Emittenten och värdepapperen	<p>Nimbus Group AB (publ) Organisationsnummer: 556903-6568 Adress: Talattagatan 10, Box 5152, 426 76 Västra Frölunda Telefonnummer: + 46 (0)31 726 77 00 Webbplats: www.nimbusgroup.se LEI: 9845001E94AFB82C6663 Kortnamn (ticker): BOAT ISIN aktie: SE0015407390</p>
Behörig myndighet	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet enligt Prospektförordningen och ansvarig för godkännande av Prospektet. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 9 december 2024. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm och dess postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionens telefonnummer är +46 (0)8 408 980 00 och dess webbplats är www.fi.se.</p>

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten	<p>Emittenten av värdepapperen är Nimbus Group AB (publ), organisationsnummer 556903-6568. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt och dess verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI är 9845001E94AFB82C6663. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market sedan den 9 februari 2021.</p>
Emittentens huvudsakliga verksamhet	<p>Nimbus Group är ett bolag som producerar, säljer och marknadsför fritidsmotorbåtar till konsumenter världen över under åtta olika varumärken. Försäljningen sker genom eget och externt återförsäljarnätverk och de största marknaderna är Nordamerika, Norden och övriga Europa. Koncernen har med sina åtta profilerade varumärken etablerat sig som ett så kallat "house of brands" på den globala marknaden för fritidsmotorbåtar, huvudsakligen inom premiumsegmentet. De dominerande varumärkena är premiumvarumärkena Nimbus, Alukin, Paragon Yachts, Aquador, EdgeWater och Flipper samt de övriga varumärkena Bella och Falcon. Var och ett av Bolagets varumärken har tydligt differentierade egenskaper och profiler som är skraddarsydda för att nå specifika målgrupper. Den riktade konsumentgruppen är bred och täcker stora segment av marknaden över olika pris- och kvalitetsegment. Nimbus Group har under de senaste åren fokuserat på att utveckla sitt återförsäljarnätverk, bland annat i Nordamerika, och på att uppnå ökad flexibilitet i produktionen.</p>

Emittentens större aktieägare

Tabellen nedan anger de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav uppgående till fem procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Bolaget den 29 respektive 31 oktober 2024 inklusive därefter kända förändringar. Bolaget ägs eller kontrolleras inte vare sig direkt eller indirekt av någon eller några aktieägare såvitt Bolaget vet.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapitalet och rösterna (%)
R12 Kapital	4 667 282	21,90
Håkan Roos (RoosGruppen)	2 301 538	10,80
ODIN Fonder	1 925 000	9,03
Celox Holding (med närstående)	1 708 175	8,01
Nordnet Pensionsförsäkring	1 648 234	7,73
Fort Cambridge Investments S.A.	1 418 921	6,66
Totalt större aktieägare	13 669 150	64,13
Övriga	7 646 441	35,87
Totalt	21 315 591	100

Källa: <https://nimbusgroup.se/sv/agarstruktur/>

Omedelbart efter fullbordandet av Företrädesemissionen, under antagandet att R12 Kapital och Celox Holding tecknar sina pro rata andelar samt att garantiåtagandena infrias till fullo, kommer R12 Kapital att inneha cirka 52,52 procent och Celox Holding, exklusive närstående, att inneha cirka 10,83 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och garantierna inte behöver tas i anspråk kommer R12 Kapital inneha 21,90 procent och Celox Holding inneha 4,81 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, under antagandet att R12 Kapital och Celox Holding tecknar sina pro rata-andelar.

Styrelse och ledande befattningshavare

Per dagen för detta Prospekt består Nimbus Groups styrelse av Mats Engblom (ordförande), Lars Hygrell, Per Hesselmark, Göran Gummesson, Johanna Lundberg och Eva Nilsagård. Bolagets ledande befattningshavare är Jan-Erik Lindström (VD), Rasmus Alvemyr (CFO), Sanna Andersson (Retail Sales Director), Mats Jacobsson (CTO), Joacim Gustavsson (designchef), Nicklas Bergström (Commercial Sales Director), Michael Bohm (CMO) och Jakob Brandstedt (COO).

Revisor

Bolagets revisor är sedan 2022 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som på årsstämman den 16 maj 2024 omvaldes för perioden intill slutet av nästa årsstämma med Johan Engstam som huvudansvarig revisor. Johan Engstam är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB kontorsadress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har varit Nimbus Groups revisor under hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation i sammandrag

Den historiska finansiella nyckelinformationen som redovisas nedan har hämtats från Nimbus Groups reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt från Bolagets oreviderade delårsrapporter för perioderna 1 januari–30 september 2024 samt 1 januari–30 september 2023. Bolagets oreviderade delårsrapporter för perioderna 1 januari–30 september 2024 samt 1 januari–30 september 2023 har inte granskats av Bolagets revisor. Koncernens finansiella rapporter har upprättats enligt International Financial Reporting Standards såsom de har antagits av EU ("IFRS").

Koncerns resultat i sammandrag

Tkr	Räkenskapsåret (reviderat)		1 januari–30 september (oreviderat)	
	2023	2022	2024	2023
Nettoomsättning	1 898 418	1 751 201	1 345 164	1 537 323
Rörelseresultat	99 115	191 976	-35 333	103 662
Periodens resultat	45 054	149 641	-50 650	67 108
Resultat per aktie¹⁾	2,15	7,72	-2,38	3,22

1) Före utspädning.

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Tkr	Räkenskapsåret (reviderat)		30 september (oreviderat)	
	2023	2022	2024	2023
Summa tillgångar	2 011 493	1 570 738	2 028 030	1 970 064
Eget kapital	862 991	748 535	819 184	898 752
Summa eget kapital och skulder	2 011 493	1 570 738	2 028 030	1 970 064

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	Räkenskapsåret (reviderat)		1 januari–30 september (oreviderat)	
	2023	2022	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20 697	-61 677	-52 711	42 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-132 516	-84 577	-28 246	-114 486
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	171 455	-8 650	79 192	98 092

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

- Det finns en risk att Koncernen påverkas av en nedgång i den allmänna konjunkturen på de marknader där den är verksam, särskilt förändringar i konsumenternas disponibla inkomst och tillgång till finansiering.
- Det finns en risk för att Koncernens tillväxt påverkas negativt om Koncernen inte kan identifiera lämpliga förvärvskandidater och för att dess resultat och finansiella ställning påverkas negativt om Koncernen inte framgångsrikt kan integrera förvärvade bolag.
- Det finns en risk för att Koncernen, som är aktiv på marknaden för fritidsbåtar, som är en del av den större marknaden för produkter och/eller tjänster som konkurrerar om konsumenters fritid, påverkas negativt av konkurrens.
- Det finns en risk att Koncernen påverkas negativt av att dess omsättning och resultat är föremål för säsongsvariationer, vilka i sin tur beror på faktorer som Koncernen inte har kontroll över.
- Om Koncernen inte kan bibehålla och utveckla dess återförsäljarnätverk kan dess resultat och framtidsutsikter påverkas negativt.
- Koncernen är beroende av vissa leverantörer och kan påverkas negativt om leveranskedjan inte fungerar väl.
- Det finns en risk att Koncernens verksamhet drabbas av produktionsstopp eller -störningar.
- Koncernen har ett långtgående produktansvar och det finns en risk för att dess resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt om produkterna skadar person eller egendom eller måste återkallas.
- Koncernens verksamhet är internationell, vilket ställer krav på organisationen och innebär att Koncernen är exponerad för de ekonomiska, politiska, legala och verksamhetsrelaterade risker som följer av en internationell verksamhet.
- Det finns en risk för att Koncernen påverkas negativt av den kreditrisk Koncernen tar i förhållande till sina återförsäljare och i förhållande till leverantörer som erhållit förskottsbetalningar.
- Koncernen är exponerad för valutakursfluktuationer avseende exempelvis kundfordringar, tillgångar, skulder och bruttomarginal. Det finns vidare en risk att Koncernens försäljning påverkas negativt av förändringar i det relativa värdet mellan valutor om försäljningspriset och produktionskostnaderna inte sker i samma valuta.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapper som erbjuds	Prospektet avser Nimbus Groups nyemission av högst 21 315 591 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Aktiernas ISIN är SE0015407390. Aktierna är denominerade i svenska kronor.
Totalt antal aktier i Emittenten	Per dagen för Prospektet uppgår Nimbus Groups registrerade aktiekapital till 1 184 199,503080 kronor fördelat på 21 315 591 aktier med ett kvotvärde om cirka 0,0556 kronor. Samtliga emitterade aktier i Bolaget är utfärdade enligt svensk rätt och är fullt betalda. Bolaget innehar ett aktieslag med lika rösträtt för samtliga aktier.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till aktieägarnas aktieinnehav före emissionen. Det saknas bestämmelser i Bolagets bolagsordning som begränsar Bolagets möjlighet att i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktier som var registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på den av bolagsstämman beslutade avstämningsdagen är berättigade till utdelning. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation.
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Bolagets aktier är fritt överlåtbara.
Utdelningspolicy	Nimbus Groups mål är att dela ut 30 procent av nettovinsten givet att den finansiella ställningen och kassaflödet är starka och att tillväxtpotentialer kan tillvaratas.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Uptagande till handel	Bolagets aktier är sedan den 9 februari 2021 upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Kortnamnet (ticker) för aktierna är BOAT. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.
------------------------------	--

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	<ul style="list-style-type: none"> • Det finns en risk att potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering på grund av volatilitet i priset på aktierna. • Det finns en risk för att framtida emissioner kan påverka aktiernas värde negativt och leda till utspädning.
--	---

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänna villkor och förväntad tidplan	<p>De som på avstämningsdagen den 6 december 2024 var registrerade som aktieägare i Nimbus Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Nimbus Group. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny aktie. Teckning av aktier i Företrädesemissionen kan även ske utan teckningsrätter. De nya aktierna i Företrädesemissionen emitteras till en teckningskurs om 16,70 kronor per aktie. Courtage utgår inte och Bolaget ålägger inte investerare några andra avgifter eller kostnader. Bolagets kostnader för Företrädesemissionen beräknas uppgå till 10 Mkr. Teckning med teckningsrätter i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 10 december 2024 till och med den 3 januari 2025.</p> <p>Handeln med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 10 december 2024 till och med den 27 december 2024 under beteckningen BOAT TR. Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter genom betalning senast den 3 januari 2025, eller inte säljer sina teckningsrätter senast den 27 december 2024, kommer teckningsrätterna att förfalla utan kompensation för aktieägaren. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent.</p> <p>För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska eventuella återstående nya aktier tilldelas R12 Kapital och Celox Holding, i egenskap av emissionsgaranter i enlighet med de villkor och förutsättningar som framgår av deras respektive garantiåtaganden.</p>
---	--

Handel med BTA beräknas äga rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 10 december 2024 till och med den 10 januari 2025 under beteckningen BOAT BTA. ISIN för BTA är SE0023467568. De nya aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel vid Nasdaq First North Growth Market i samband med genomförandet av Företrädesemissionen. Handel med nya aktier i Företrädesemissionen som tecknats med teckningsrätter beräknas påbörjas omkring den 16 januari 2025. Handel med nya aktier i Företrädesemissionen som tecknats utan teckningsrätter beräknas påbörjas omkring den 16 januari 2025.

Varför upprättas detta Prospekt?

Bakgrund och motiv

När Nimbus Group togs upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i februari 2021 bedrev Bolaget verksamhet genom sju olika varumärken inom fritidsmotorbåtar genom cirka 90 återförsäljare, främst i Europa och Nordamerika, med en nettoomsättning som uppgick till 1 029 miljoner kronor under helåret 2020. Nimbus Group har sedan dess exekverat en uttalad tillväxtstrategi med fokus på att utveckla Bolagets varumärkesportfölj, produkterbjudande och organisation, att expandera och förtäta återförsäljarnätverket, samt att både genom organisk tillväxt och genom förvärv förstärka Bolagets position i Nordamerika, världens enskilt största motorbåtsmarknad. Nimbus Group avser fortsätta expansionen framförallt genom förvärv av distributörer.

Nimbus Groups nettoomsättning uppgick till 1 345 miljoner kronor för de första tre kvartalen 2024 och till 1 898 miljoner kronor för räkenskapsåret 2023. Vid utgången av 2023 hade Bolaget 137 återförsäljare och var verksamt i 40 länder.

Styrelsen i Nimbus Group bedömer att Företrädesemissionen kommer att möjliggöra för Bolaget att agera på värdeskapande förvärvsmöjligheter, finansiera produktutveckling, samt stärka Bolagets finansiella ställning.

Emissionslikvidens användning

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras 356 Mkr före avdrag av emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 10 Mkr. Mot bakgrund av förutsättningarna per dagen för Prospektet avser Bolaget att använda nettolikviden om cirka 346 Mkr till följande ändamål enligt följande uppskattade fördelning och prioriteringsordning:

- finansiera värdeskapande framtida förvärv med fokus på distributörer på de nordamerikanska och europeiska (exklusive nordiska) marknaderna, med cirka 50 procent av nettolikviden;
- finansiera produktutveckling med fokus på premiumsegmentet för att driva fortsatt organisk tillväxt framöver, med cirka 25 procent av nettolikviden; och
- stärka Bolagets finansiella ställning och tillgodose dess behov av rörelsekapital med cirka 25 procent av nettolikviden, varav 50 Mkr kommer att användas till att återbetala ett lån från R12 Kapital, vilket Bolaget avser göra kort efter emissionens genomförande.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit icke säkerställda och vederlagsfria tecknings- och garantiåtaganden den 12 november 2024 från befintliga aktieägarna R12 Kapital med adress Riddargatan 12 A, 114 35 Stockholm och LEI 54930004BP5E98B00381 och Celox Holding, med adress Riddargatan 12 A, 114 35 Stockholm och LEI 5493005V2M2FSVT00I80, i enlighet med tabellen nedan, motsvarande totalt 100 procent av Företrädesemissionen.

Aktieägarna som har ingått teckningsåtagandena är garanterade tilldelning såvitt avser de teckningsrätter som de har åtagit sig att utnyttja i enlighet med vad som framgår under rubriken "Teckningsåtagande (kr)" i tabellen nedan. Till den del teckningsåtagandena omfattar teckning av aktier utöver vad aktieägaren kan teckna med teckningsrätter är aktieägaren inte garanterad tilldelning.

Genom garantiåtagandena åtar sig R12 Kapital och Celox Holding gentemot Bolaget att teckna aktier motsvarande det belopp som framgår under rubriken "Garantiåtagande (kr)" i tabellen nedan under förutsättning att samtliga aktier som erbjuds genom Företrädesemissionen inte skulle tecknas av andra investerare.

Aktieägare ¹⁾	Befintligt aktieinnehav	Ägarandel (%)	Tecknings- åtagande (kr)	Garanti- åtagande (kr)	Totalt åtagande (kr)
R12 Kapital	4 667 282	21,9	77 943 609	218 026 766	295 970 375
Celox Holding	1 025 000	4,81	17 117 500	42 882 500	60 000 000

Intressekonflikter

Nimbus Group har i samband med Företrädesemissionen anlitat Carnegie som finansiell rådgivare och Wigge & Partners Advokat KB som legal rådgivare. Carnegie respektive Wigge & Partners Advokat KB har tillhandahållit och kan i framtiden komma att tillhandahålla olika tjänster åt Nimbus Group för vilka Carnegie respektive Wigge & Partners Advokat KB har erhållit respektive kan komma att erhålla ersättning. Carnegie är även Nimbus Groups Certified Adviser.

Ingen av rådgivarna äger aktier i Bolaget och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga andra ekonomiska intressen i Bolaget.

Risikfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Nimbus Group marknads- och branschrisiker, operativa risker, juridiska och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Värdepapperen. Syftet med detta avsnitt är att möjliggöra för en potentiell investerare att bedöma relevanta risker relaterade till deras potentiella investering i Värdepapperen för att kunna fatta ett informerat investeringsbeslut. Varje riskfaktor som anges nedan beskriver risker som, enligt Prospektförordningen, har bedömts av Nimbus Group att vara väsentliga och specifika för Nimbus Group och Värdepapperen.

De mest väsentliga riskerna inom varje kategori presenteras först. Väsentligheten har bedömts utifrån sannolikheten för förekomst och förväntad negativ påverkan av varje risk. Efterföljande riskfaktorer inom samma kategori rankas inte i någon särskild ordning. Beskrivningen av riskfaktorerna nedan baseras på tillgänglig information och bedömningar gjorda på dagen för detta Prospekt.

Marknads- och branschrelaterade risker

Makroekonomiska risker

Koncernen påverkas av den allmänna ekonomiska situationen på de marknader där den är verksam och av ett antal relaterade faktorer som ligger utanför Koncernens kontroll, i synnerhet förändringar i konsumenternas disponibla inkomst, tillgång till finansiering och välbefinnande. Koncernen bedriver huvudsakligen verksamhet i Europa och Nordamerika. En försämrad ekonomisk situation globalt eller på någon av de specifika marknader där Koncernen är verksam kan minska efterfrågan på Koncernens båtar. Under 2023 minskade försäljningen av nya mindre motorbåtar och totalförsäljningen på den nordiska marknaden minskade från en omsättning uppgående till 1 055 Mkr under 2022 till 745 Mkr under 2023. 2022 stod den nordiska marknaden för 60 procent av försäljningen, och 2023 utgjorde den 39 procent. Minskningen kan härledas till en lägre köpkraft hos konsumenter till följd av en hög inflation och stigande räntor, och under tidigare perioder med minskad ekonomisk aktivitet har Koncernen observerat en skiftning i efterfrågan till förmån för begagnade fritidsmotorbåtar, främst eftersom begagnade fritidsmotorbåtar vanligtvis säljs till lägre priser än nya fritidsmotorbåtar.

Dessutom kan konsumenternas tillgång till finansiering minska om den ekonomiska situationen försämras, vilket begränsar konsumenternas möjligheter att köpa Koncernens båtar vilket kan komma att medföra en minskad försäljning och därmed ha en negativ inverkan på rörelsens resultat. Vidare kan faktorer som gör det dyrare att äga en båt, exempelvis högre bränslepriser, påverka konsumenters efterfrågan. Sådana framtida nedgångar, som kan uppstå till följd av exempelvis

inflation eller förändringar i räntenivåer, kan leda till minskad efterfrågan på nya fritidsmotorbåtar bland konsumenter. Under räkenskapsåret 2023 minskade Koncernens rörelseresultat med 48,4 procent till 99 (192) Mkr och rörelsemarginalen med 5,7 procentenheter till 5,2 (11,0), i jämförelse med räkenskapsåret 2022. Detta tillsammans med en minskande småbåtsmarknad och en betydligt minskad försäljning i Norden påverkade Koncernens resultat negativt, vilket i sin tur kan förklaras av makroekonomiska variabler.

Risker relaterade till geopolitik och leveranskedjan

Den nuvarande geopolitiska instabiliteten, exempelvis krigen i Ukraina och i Mellanöstern, har haft en inverkan på den regionala och globala ekonomin och kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, kunder, leverantörer och återförsäljare. Sådana geopolitiska risker kan skapa inflation, högre kostnader för råvaror, komponenter, frakt och energi. Hur allvarliga de samhälleliga och ekonomiska konsekvenserna blir, bland annat på konsumtionen, beror på vilka offentliga åtgärder som vidtas för att stimulera ekonomin, effekterna på konsumtion, Koncernens kunder, återförsäljare och leverantörer. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets kostnader samt efterfrågan på Bolagets produkter vilket skulle få negativa effekter på Bolagets resultat, finansiella ställning och kassaflöde.

Denna instabilitet kan också leda till störningar i leveransen av, eller leveranskedjan för, råvaror, material och komponenter som används i Koncernens produktion. Om sådana förseningar är långvariga och alternativa leverantörer inte kan hittas, kan Koncernen tvingas minska eller stänga sin produktion och permittera eller säga upp personal, vilket skulle påverka Koncernens försäljning negativt. Därutöver

kan Koncernens intäkter, finansiella ställning och kassaflöde påverkas negativt av störningar i leveranskedjor.

Konsekvenserna av störningar i leveranskedjor och hur det kan komma att påverka Koncernens verksamhet beror på ett antal faktorer, inklusive hur länge störningarna kan komma att pågå, hur allvarliga de ekonomiska och samhällsliga konsekvenserna av störningarna blir samt när och i vilken omfattning störningarna avtar eller upphör.

Risker relaterade till fusioner och förvärv

Koncernens verksamhet har historiskt vuxit betydligt genom förvärv, senast genom förvärvet av EdgeWater i USA, som slutfördes den 31 maj 2023. Som en del i Koncernens tillväxtstrategi utvärderar Bolaget löpande värdeskapande förvärvsmöjligheter i syfte att utöka sitt produktutbud och/eller sin kundbas, addera nya geografiska marknader och/eller produktkategorier, öka kapacitet och/eller know-how eller för att uppnå andra konkurrensfördelar. Det finns en risk att Koncernen inte kommer att kunna identifiera och framgångsrikt genomföra förvärv av förvärvskandidater eller strategiska partners som är värdeskapande och lämpade för Koncernens verksamhet. Även om Koncernen identifierar lämpliga förvärvsobjekt finns det en risk att Koncernen inte framgångsrikt kan genomföra förvärv, exempelvis om Koncernen inte kan få tillgång till finansiering på tillfredsställande villkor, se vidare avsnitt "*Risikfaktorer – Finansiella risker - Finansieringsrisker*". Därutöver föreligger en risk att en sedvanlig due diligence-process vid ett förvärv inte identifierar relevanta risker och Bolaget inte får garantier som täcker sådana potentiella risker.

Vidare finns det en risk att förvärvade verksamheter inte kommer att uppnå förväntad försäljning och lönsamhet eller på annat sätt utvecklas sämre än förväntat och Bolaget därigenom inte på ett framgångsrikt sätt kan integrera förvärvade verksamheten i den befintliga. Förvärv medför också särskilda risker, inklusive oväntade utmaningar, bördor och åtaganden som kan kräva extraordinära insatser och resurser från Koncernens ledande befattningshavare på bekostnad av den befintliga verksamheten. Det finns också en risk att de synergier som Koncernen förväntar sig uppnå efter ett förvärv visar sig vara svåra eller omöjliga att uppnå. På samma sätt kan samarbete med ledande leverantörer inom andra sektorer för att marknadsföra Koncernens båtar, eller partnerskap med

tredjepartsleverantörer av teknik vid införandet av ny teknik, misslyckas med att uppnå de förväntade nivåerna av kundnöjdhet och acceptans eller förväntad försäljning och lönsamhet.

Konkurrensrisker

Koncernen är verksam på marknaden för fritidsmotorbåtar, som är utsatt för konkurrens på flera nivåer. Koncernen konkurrerar med andra båtillverkare och med begagnade fritidsmotorbåtar. Koncernen konkurrerar om både återförsäljare och konsumenter. Bland konkurrenterna finns både stora båtillverkare, som Koncernen, och ett urval av mindre oberoende tillverkare. På detaljhandelnivå konkurrerar Koncernen med andra återförsäljare om konsumenternas efterfrågan på fritidsmotorbåtar, service, tillbehör och eftermarknad. Konkurrensen baseras främst på varumärke, pris, produktsortiment och produktkvalitet.

Marknaden för fritidsmotorbåtar är också en del av den större marknaden för produkter och tjänster som konkurrerar om konsumenternas fritid och budget för fritidsaktiviteter. Detta innebär att Koncernen konkurrerar med exempelvis resebranschen, segelbåtsbranschen och husbils- och husvagnsindustrin om konsumenternas tid och pengar. Efterfrågan på fritidsmotorbåtar kan påverkas negativt av konsumenternas livsstilsförändringar, förändringar i konsumtionsmönster och preferenser.

En viktig faktor för att Koncernen ska kunna konkurrera framgångsrikt och uppnå sina tillväxtmål är att kontinuerligt uppdatera produktsortimentet genom att utveckla nya framgångsrika båtmodeller. För att en båtmodell ska vara framgångsrik krävs att den är väl utformad, både funktionellt och estetiskt, på ett sätt som tilltalar målgruppen. Vidare minskar generellt efterfrågan på en båtmodell vanligtvis över tid och det finns följaktligen en risk att efterfrågan på Koncernens båtar minskar om Koncernen misslyckas med att uppdatera sitt produktsortiment.

Ovanstående risker skulle ha en negativ effekt på Koncernens förmåga att konkurrera med andra tillverkare och därmed en negativ effekt på bland annat Koncernens tillväxt och resultat.

Säsongsrisker

Koncernens omsättning och resultat kan variera avsevärt från år till år och kvartal till kvartal på grund av säsongsmissiga variationer. Till exempel var Koncernens intäkter om 344 Mkr för det första kvartalet 2024, 623 Mkr för det andra kvartalet 2024 och 378 Mkr för tredje kvartalet 2024, vilket visar på stora variationer från kvartal till kvartal. Säsongsmissiga variationer beror på ett antal faktorer, till exempel om det är båtsäsong, tillfälliga förändringar i konsumenternas köpkraft, förändringar i pris eller utbud på marknaden för begagnade fritidsmotorbåtar, Koncernens och dess konkurrenters marknadsföringskampanjer och vädret. På den nordiska marknaden ser Koncernen vanligtvis en lageruppyggnad i detaljhandelsverksamheten under perioden september till mars, ett utbyte mot kundfordringar under mars och april och ett inflöde av likvida medel under perioden april till augusti.

Säsongsmissiga variationer i konsumenternas efterfrågan på motorbåtar för fritidsbruk, tillsammans med Koncernens mål att balansera produktionen över året, kräver att Koncernen kan styra sin produktion och fördela båtar till återförsäljare i linje med förväntad efterfrågan för konsumenterna. Återförsäljarna måste hantera säsongsvariationer både vad gäller konsumenternas efterfrågan och lager. Om återförsäljarna minskar sina lager för att anpassa sig till minskad efterfrågan från konsumenterna kan Koncernen tvingas minska produktionen, med följden att förmågan att absorbera fasta kostnader minskar, vilket leder till lägre marginaler. De ekonomiska fördelarna med en jämn produktion måste därför balanseras med konsumenternas säsongsmissiga köpmönster som påverkar återförsäljarna.

Ogynnsamma väderförhållanden i ett visst område kan ha en negativ inverkan på försäljningen i det området, särskilt under högsäsongen för fritidsmotorbåtar. Försäljningen av Koncernens båtar är vanligtvis högre precis före och under våren och sommaren på respektive marknad. Ovanligt kallt väder, torka samt hög eller låg nederbörd under dessa perioder kan leda till att populära områden för båtliv inte utnyttjas fullt ut eller överhuvudtaget, vilket vanligtvis minskar konsumenternas efterfrågan på fritidsbåt. Dessutom, i den mån ogynnsamma väderförhållanden förvärras av globala klimatförändringar, kan försäljningen påverkas i större utsträckning än vad Koncernen tidigare har upplevt.

Risker relaterade till trender och hållbarhet

Marknadstrender och konsumenternas preferenser när det gäller deras fritid påverkar också efterfrågan på Koncernens båtar. Om, till exempel, trenden för inhemska semesterresor skulle avta, eller om konsumenter i större utsträckning skulle föredra andra fritidsaktiviteter än båtar, skulle efterfrågan på Koncernens båtar minska. Vidare kan konkurrensen om den återstående efterfrågan på motorbåtar för fritidsändamål komma att öka i en sådan situation. Konsumentefterfrågan riktas alltmer mot båtar som är miljömässigt hållbara, inklusive exempelvis båtar med elmotorer. Nimbus Group anser att denna utveckling hittills inte har varit stark på marknaden för fritidsbåtar men förväntar sig att denna utveckling kommer att växa under de kommande åren. Båtmarknaden har ännu inte sett samma övergång till elmotorer som har skett på bilmarknaden och det är osäkert om Koncernen kommer att lyckas i förhållande till sina konkurrenter när och om en sådan övergång sker. Nimbus Group lägger stor fokus vid sin produktutveckling som utgör en del av Bolagets strategi, men det finns en risk att dessa åtgärder är otillräckliga eller misslyckas. Om Koncernen inte lyckas övertyga konsumenterna om att deras båtar ligger i framkant när det gäller miljöhållbarhet, eller om konkurrenterna är mer framgångsrika i sitt miljö- och hållbarhetsarbete eller i övergången till elmotorer, finns det en risk att Koncernen kommer att förlora marknadsandelar till förmån för sina konkurrenter.

Risker relaterade till Koncernens verksamhet

Risker i återförsäljarnätverket

En betydande del av Koncernens försäljning sker till ett återförsäljarnätverk, som inkluderar både koncernbolag och fristående återförsäljare. Försäljningen till egna återförsäljare minskade med 27 procent under räkenskapsåret 2023, delvis relaterat till förvärvet av EdgeWater vilket medförde en ökning av andelen försäljning från externa återförsäljare, vilket ytterligare har ökat Koncernens beroende av externa återförsäljare. Om försäljningen hos återförsäljare i allmänhet skulle minska skulle det kunna ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Koncernens tillväxtstrategi inkluderar organisk tillväxt genom att expandera sitt återförsäljarnätverk och därigenom bättre nå nya lokala marknader. Antalet återförsäljare som marknadsför Koncernens båtar

och kvaliteten på deras marknadsföring och serviceerbjudanden är avgörande för Koncernens organiska tillväxt.

Konkurrensen om återförsäljare av fritidsbåtar fortsätter att öka baserat på kvalitet, pris och tillgänglighet på tillverkarens båtar, fokus på kundservice och det marknadsförings- och finansieringsstöd som tillverkare erbjuder återförsäljaren. Koncernen möter stark konkurrens från andra tillverkare när det gäller att attrahera och behålla återförsäljare, vilket påverkar Koncernens förmåga att attrahera och behålla relationer med kvalificerade och framgångsrika återförsäljare. Dessutom har det skett en konsolidering bland återförsäljare i fritidsbåtsindustrin under de senaste åren, vilket riskerar att leda till att Koncernen förlorar återförsäljare om den förvärvande aktören i en sådan konsolidering köper liknande båtar från konkurrenter. Om risken materialiseras kan det ha en negativ inverkan på Koncernens resultat och framtidsutsikter.

Personalrisker

Koncernen har ett antal nyckelpersoner, främst de ledande befattningshavarna i Koncernen och viss personal i utvecklingsteamet, som är viktiga för Koncernens framtida utsikter. Historiskt sett har Koncernen vid vissa tillfällen haft svårt att anställa kvalificerad personal, särskilt på mindre orter. Koncernens förmåga att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare, särskilt inom ledning och produktutveckling, är avgörande för dess framtida tillväxt och utveckling. Det finns en risk att nyckelpersoner avslutar sin anställning eller att Koncernen på annat sätt misslyckas med att behålla eller rekrytera kvalificerad personal, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernen.

Den 30 september 2024 var 36 procent av personalstyrkan i Finland tillgänglig på grund av minskad försäljning, främst av mindre båtar, på den nordiska marknaden. Det kan även i framtiden visa sig att Koncernen är överbemannad på vissa orter, vilket kan medföra omotiverade kostnader och därmed påverka Koncernens resultat negativt samt leda till ytterligare uppsägningar.

Strategiska risker

Nimbus Group har gjort en strategisk förskjutning mot ett ökat fokus på premiumbåtar. Småbåtar förväntas därmed fortsätta att utgöra en minskande andel av Koncernens totala försäljning. Det finns en

risk att marknaden utvecklas på ett sätt som inte är gynnsamt i förhållande till Koncernens strategiska förändring, till exempel avseende makroekonomiska variabler och konsumentpreferenser, se avsnitt *"Riskfaktorer – Marknads- och branschrelaterade risker – Makroekonomiska risker"*, *"Riskfaktorer – Marknads- och branschrelaterade risker – Konkurrensrisker"* och *"Riskfaktorer – Marknads- och branschrelaterade risker – Risker relaterade till trender och hållbarhet"*. Detta skulle till exempel kunna vara fallet om efterfrågan på småbåtar ökar utöver Koncernens produktionskapacitet, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet och därmed dess finansiella ställning och resultat.

Leverantörsrisker

Koncernen är beroende av att kunna leverera sina båtar i rätt tid till återförsäljare och slutkunder. Om leverans inte kan ske i tid har slutkunden under vissa omständigheter rätt att häva köpet. För att kunna leverera sina båtar i tid är koncernen beroende av att dess leverantörer tillverkar och levererar produkter i rätt tid.

Koncernens huvudleverantörer inkluderar en extern produktionsenhet och två motorleverantörer. Om relationen med dessa leverantörer skulle försämrats eller upphöra kan Koncernen behöva anlita andra leverantörer, vilket skulle ta tid och energi från Koncernens ledande befattningshavare. Vidare kan andra leverantörers villkor, kvalitet och leveranssäkerhet vara sämre än Koncernens.

Det är av yttersta vikt att Koncernen upprätthåller goda relationer med sina leverantörer. Koncernen använder främst långsiktiga leverantörsavtal för att säkerställa en stabil leverans och strävar efter att ha alternativa leverantörer. Detta kan dock visa sig vara otillräckligt för att säkerställa en väl fungerande leveranskedja. Leverantörernas leveranskapacitet kan också påverkas negativt av den pågående globala instabiliteten, såsom krigen i Ukraina och i Mellanöstern. Om Koncernens tillverkning ökar i omfattning kommer även behovet av komponenter och råvaror att öka, vilket ställer ytterligare krav på leverantörerna som kan vara svåra att möta. Vissa av Koncernens leverantörsavtal är dock inte skriftligen formaliserade, vilket innebär att leverantörernas allmänna villkor är generellt tillämpliga. Det finns en risk att dessa villkor är ofördelaktiga för Koncernen.

Vidare kan drifts- och ekonomiska störningar som Koncernens leverantörer kan drabbas av i framtiden

negativt påverka deras förmåga att förse Koncernen med de delar och komponenter som Koncernen behöver, vilket kan leda till betydande störningar i verksamheten, inklusive försämring eller avslutning av relationerna med återförsäljare.

Produktionsrisker

Koncernens verksamhet kan påverkas av produktionsstopp eller störningar. Sådana stopp eller störningar kan orsakas av till exempel brist på råvaror, material och komponenter, men också av bränder och andra naturkatastrofer, eller av strömavbrott eller avbrott i driften av Koncernens IT-system. Ett produktionsstopp kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens förmåga att leverera båtar och därmed även på dess resultat och finansiella ställning.

Koncentrationsrisker

Koncernens fokusmarknad är Nordamerika, som stod för cirka en tredjedel av Koncernens omsättning under de tre första kvartalen 2024 och som växt med 13 procent jämfört med 2023. Vidare har Koncernen 20 båtmodeller som står för cirka 80 procent av Koncernens omsättning under 2023. Det finns därför en risk att Koncernens intäkter, kostnader och resultat påverkas oproportionerligt negativt om några specifika problem skulle uppstå på den nordamerikanska marknaden eller gällande de 20 bäst säljande båtmodellerna. Sådana problem kan till exempel inkludera inflation och andra makroekonomiska händelser som främst påverkar den nordamerikanska marknaden samt produktionsproblem och andra problem relaterade till Koncernens bäst säljande båtar.

Legala och regulatoriska risker

Produktansvarsrisker

Koncernen erbjuder en begränsad garanti för sina båtar och kan erbjuda ytterligare garantier i samband med vissa erbjudanden. Garantivillkoren kan skilja sig åt beroende på geografiska marknader i enlighet med lokala bestämmelser och marknadsförhållanden. Koncernens verksamhet, särskilt inom detaljhandelsverksamheten, innebär exponering för produktansvar och garantianspråk i den mån dess båtar är defekta eller påstås vara defekta eller om användning av båtarna leder till, eller påstås leda till, skada på egendom, person eller dödsfall. Om något av detta skulle inträffa riskerar Nimbus Groups renommé att skadas. Nimbus Groups varumärken har ett högt anseende på båtmarknaden och om något

varumärke skulle råka ut för renomméskadade riskerar det att leda till minskad försäljning och minskat förtroende för Koncernens produkter. I synnerhet är elmotorer och batterier föremål för strikta legala krav, vilket i sin tur kan medföra vissa produktansvarsrisker. Koncernen har produkt- och allmän ansvarsförsäkring, men det är inte säkert att Koncernen är fullt försäkrad mot alla potentiella krav. Koncernen kan bli föremål för anspråk som överstiger dess försäkringskydd, vilket kan ha en negativ effekt på verksamheten, den finansiella ställningen och verksamhetens resultat.

Om Koncernen blir föremål för väsentliga anspråk på grund av produktansvar eller garantier kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och anseende. Dessutom, om båtarna är defekta, kan Koncernen bli tvungen att återkalla sådana båtar om defekten påverkar säkerheten. Dessa och andra krav som kan ställas mot Koncernen kan medföra ökade kostnader och ta ledande befattningshavares tid och uppmärksamhet i anspråk. Det kan också hända att båtar som distribueras behöver repareras eller bytas ut, vilket kan orsaka betydande kostnader och därmed påverka Koncernens resultat negativt.

Immateriellt rättsliga risker

Koncernen skyddar vissa varumärken och domännamn. Koncernens varumärken särskiljer Koncernens båtar från konkurrenternas och Koncernen har registrerat eller ansökt om registrering av de flesta av dessa varumärken. Det finns en risk att Koncernen gör intrång i immateriella rättigheter eller att intrång sker mot Koncernens immateriella rättigheter, vilket kan skada värdet av sådana immateriella rättigheter.

Koncernen är också beroende av egen teknik och know-how som inte omfattas av immateriellt rättsligt skydd, och Koncernen strävar inte aktivt efter immateriellt rättsligt skydd för sin egen teknik och know-how. Det är möjligt att andra, oberoende av Koncernen, kan utveckla samma eller liknande teknik eller på annat sätt få tillgång till Koncernens teknik. För att skydda företagshemligheter och annan skyddad information har Koncernen sekretessavtal för de flesta anställda, konsulter och partners. Koncernen kan inte vara säker på att dessa avtal ger tillräckligt skydd för företagshemligheter, know-how eller annan skyddad information vid obehörig användning eller avslöjande av sådan information. Det finns också en risk att Koncernen inte uppnår den skyddsnivå som den skulle ha kunnat uppnå om

Koncernen aktivt hade försökt skydda sin egenutvecklade teknik och know-how genom patent eller registrerad design. Om Koncernen inte lyckas skydda sådana företagshemligheter, know-how eller annan skyddad information på ett adekvat sätt kan det få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, vilket i sin tur kan få en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Miljöskydd och arbetsmiljörisiker

Koncernens verksamhet är föremål för omfattande och föränderliga lagar, regler och andra krav, inklusive de som rör miljö och arbetsmiljö. Delar av Koncernens verksamhet är föremål för tillstånd som reglerar Koncernens rätt att hantera miljöfarliga ämnen. Om Koncernen bryter mot sådana lagar, regler och andra krav kan Koncernen bli föremål för både civil- och straffrättsliga åtgärder, vilket kan leda till böter eller sanktioner, förelägganden att vidta åtgärder eller, i allvarigare fall, återkallelse av tillstånd eller förbud att fortsätta viss verksamhet. Dessutom måste vissa komponenter möta tillämpliga regulatoriska standarder, till exempel vad gäller avgasutsläpp från motorer. Underlåtenhet att uppfylla dessa krav kan resultera i att Koncernens båtar inte kan säljas på viktiga marknader, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Koncernens tillverkningsprocess kräver tillstånd för användning, behandling, lagring och återvinning av miljöfarliga ämnen samt hantering av miljöfarligt avfall. Underlåtenhet att hantera miljöfarliga ämnen och avfall på ett korrekt sätt kan utsätta Koncernen för krav på åtgärder och böter, såsom skadestånd för person- eller egendomsskador orsakade av miljöfarliga ämnen, skador på natur och miljö eller kostnader för att utreda och åtgärda miljöskador. Enligt tillämplig miljöskyddslagstiftning kan Koncernen bli ansvarig för att avhjälpa föroeningar på platser där farligt avfall har lagrats eller vid nuvarande eller tidigare anläggningar, oavsett om dessa anläggningar ägs eller hyrs och oavsett om miljöskadan orsakats av Koncernen eller av tidigare ägare eller hyresgäster eller tredje part. Koncernen anser att den för närvarande inte är föremål för någon sådan skuld, men kan inte vara säker på att miljöförhållandena vid tidigare, nuvarande eller framtida anläggningar inte kommer att ha en väsentlig negativ inverkan på verksamheten eller den finansiella ställningen.

Efterlevnad av regulatoriska krav riskerar även att leda till ökade kostnader för Koncernen och

begränsningar i Koncernens verksamhet, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens marginaler eller, om Koncernen väljer att kompensera för ökade kostnader genom höjda priser, negativt påverka efterfrågan på dess båtar och därmed Koncernens resultat.

Rättsliga och administrativa förfarande- eller anspråksrisker

Koncernen kan påverkas av rättsliga, administrativa och andra förfaranden eller anspråk. Nimbus Groups verksamhet innebär en risk för att tredje parter, såsom leverantörer, återförsäljare, slutkunder, myndigheter och arbetstagarorganisationer framställer anspråk på Nimbus Group eller inleder rättsliga, administrativa eller andra förfaranden mot Nimbus Group. Sådana rättsliga, administrativa och andra förfaranden eller anspråk uppstår från tid till annan inom Nimbus Groups löpande verksamhet. Nimbus Group är för närvarande involverat i en facklig förhandling i anledning av att Nimbus Group avser att avveckla sina produktionsanläggningar i Kuopio och Larsmo. I samband med inriktningsbeslutet gjorde Nimbus Group en avsättning till en omstruktureringsreserv om 55 Mkr.

Rättsliga, administrativa och andra förfaranden eller anspråk kan ta betydande resurser i anspråk och kan påverka Nimbus Groups renommé negativt. Om Nimbus Group involveras i väsentliga förfaranden eller anspråk kan det få en negativ effekt på Nimbus Groups resultat, kassaflöde och finansiella ställning.

IT- och dataintrångsrisiker

Koncernen använder IT-system och relaterad infrastruktur i sin verksamhet och IT-system är nödvändiga för bland annat administration, informationsförsörjning och utveckling av nya båtmodeller. Utöver de störningar som kan uppstå på grund av avbrott i IT-system utgör cybersäkerhetshot, såsom riktade cyberattacker, ett hot mot Koncernens verksamhet. Koncernen har vid några tillfällen utsatts för cyberrelaterade bedrägeriförsök. Det finns en risk att Koncernens säkerhetspolicyer, processer och försvarsåtgärder inte är tillräckliga för att identifiera och skydda Koncernen från stöld av data och andra intrång i IT-systemet och den resulterande störningen av verksamheten. Obehörig åtkomst, skadlig kod, datavirus, hårdvarufel och liknande hot kan leda till avbrott i verksamheten, läckage av skyddad eller konfidentiell information, datafel, skadat anseende, exponering för juridiska och regulatoriska krav samt andra kostnader. En informationsläcka kan också leda

till överträdelser av integritetsskyddslagar och förordningar (t.ex. Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter), vilket kan leda till krav från kunder, samarbetspartners eller myndigheter. Om risken materialiseras kan det ha en negativ inverkan på Koncernens anseende och kostnader.

Internationella och operativa risker

Koncernens marknad är internationell, vilket kan vara krävande för Koncernens verksamhet. Det innebär också att Koncernen är exponerad för ekonomiska, politiska, legala och operativa risker som uppstår i den internationella verksamheten. Regelverk och affärskultur skiljer sig från land till land, vilket innebär att organisationen måste anpassa sig till lokala krav och kultur.

Koncernen kan också påverkas negativt av politiska beslut som påverkar marknader där Koncernen är verksam. Exempelvis kan den lokala efterfrågan på fritidsmotorbåtar påverkas negativt av olika politiska beslut såsom införande av båtskatt och miljöskatter, restriktioner för användning av fritidsmotorbåtar eller krav på båtkörkort. Sådana beslut kan också påverka Koncernens konkurrenskraft i förhållande till konkurrenter på en viss geografisk marknad, till exempel vid införande av tullar och andra handelshinder. Ett exempel på där en sådan risk tidigare har materialiserats är i USA, där Koncernens båtar, exklusive båtar som säljs av Koncernens dotterbolag med säte i USA, är föremål för tullar och andra handelshinder, vilket påverkar Koncernens konkurrenskraft på denna marknad negativt jämfört med inhemska konkurrenter. Det föreligger en risk att sådana förhöjda tullar återinförs i USA. Koncernens kostnader och därmed resultat skulle påverkas negativt om till exempel Storbritannien eller USA skulle införa tullar eller andra handelshinder.

Finansiella risker

Kreditrisk

Koncernen säljer sina båtar till återförsäljare, inklusive sina egna återförsäljare. För större motorbåtar är produktionen vanligtvis orderstyrd och återförsäljaren betalar en handpenning när ordern läggs och ytterligare en handpenning när produktionen påbörjas. Vid försäljningstillfället genererar Koncernen en fordran, vilken betalas av Koncernens återförsäljare innan båten levereras. Om

Koncernens återförsäljare inte kan betala en sådan fordran måste Koncernen hitta en annan köpare till den båt som ordern avser, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning.

Koncernen har så kallad floor plan-finansiering på plats, vilket gör det möjligt för återförsäljare att finansiera sina inköp från Koncernen på båt-för-båt-basis. Om Koncernens leverantörer av floor plan-finansiering upphör att tillhandahålla finansiering till Koncernens återförsäljare, och Koncernen inte kan ersätta dem med nya leverantörer av floor plan-finansiering, skulle Koncernens kreditrisk i förhållande till återförsäljarna öka väsentligt. Vidare kan Koncernens återförsäljare vara tveksamma till att köpa lika många båtar som tidigare om Koncernen inte har sådan floor plan-finansiering på plats, vilket sannolikt skulle ha en negativ inverkan på Koncernens försäljning.

Det finns också en risk att Koncernen påverkas negativt av förskott som betalas ut till leverantörer. Återbetalning av dessa förskott kan helt eller delvis utebli i händelse av leverantörens insolvens. Vidare kan även leveranser av redan betalda båtar utebli om en leverantör försätts i konkurs och de inköpta båtarna finns kvar i leverantörens ägo. Om risken materialiseras skulle det kunna ha en negativ inverkan på Koncernens resultat.

Finansieringsrisker

Per dagen för detta Prospekt finansierar Koncernen en del av sin verksamhet genom leverantörsskulder, floor plan-finansiering och endast i begränsad omfattning genom banklån. Ändrade villkor från leverantörer kan till exempel leda till ett ökat behov av extern skuldfinansiering. Det kan visa sig svårt att erhålla extern skuldfinansiering på acceptabla villkor om ett sådant behov uppstår, till exempel i samband med ett förvärv. Om brist på finansiering skulle uppstå skulle detta kunna påverka Koncernens tillväxt, finansiella ställning och resultat negativt.

Ränterisker

Med ränterisk avses risken för att Koncernens exponering för förändringar i marknadsräntor kan ha en negativ inverkan på nettoresultatet. Koncernens långfristiga skulder och kortfristiga skulder till kreditinstitut löper till stor del med rörlig ränta. Om räntan på dessa lån skulle öka skulle Nimbus Groups räntekostnader öka. Koncernens betalda ränta uppgick till 27,7 Mkr under de första tre kvartalen 2024 och till 24,6 Mkr under 2023. Därutöver leder ökade räntenivåer till finansieringssvårigheter för

slutkonsumenter. Det finns således en risk att räntehöjningar kan ha en negativ effekt på Koncernens finansieringskostnader och försäljning.

Valutakursrisker

Koncernen är exponerad för valutakursfluktuationer avseende exempelvis kundfordringar, tillgångar, skulder och bruttomarginal. Det finns vidare en risk att Koncernens försäljning påverkas negativt av förändringar i det relativa värdet mellan EUR, USD, PLN och SEK, eftersom Koncernen huvudsakligen säljer sina båtar mot betalning i SEK på alla marknader utom den amerikanska. Om SEK försvagas i förhållande till någon av de andra ovan nämnda valutorna förväntas Koncernens marginal minska på kort sikt på grund av ökade produktionskostnader i SEK. Under 2023 minskade Koncernens bruttomarginal med 2,7 procentenheter, främst på grund av försvagningen av SEK mot EUR och PLN, vilket påverkade Koncernens bruttoresultat negativt med 47 Mkr. Koncernens försäljning påverkas negativt av förändringar i det relativa värdet mellan valutor om försäljningspriset och produktionskostnaderna inte sker i samma valuta. Det finns således en risk att ogynnsamma förändringar i det relativa värdet mellan EUR, USD, PLN och SEK kan få ytterligare negativa effekter på Koncernens kostnader, försäljning och bruttomarginal.

Risikfaktorer som är specifika och väsentliga för Värdepapperen

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till aktiekursen

Det finns en risk att investering i Bolagets aktie innebär att investerare inte får tillbaka investerat kapital. Under perioden 1 januari–31 oktober 2024 har Nimbus Groups aktiekurs uppgått till som lägst 18,40 kronor och som högst 28,30 kronor. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil och det kan även, från tid till annan, vara begränsad likviditet i aktien.

Aktiekursens utveckling är beroende av ett flertal faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden och förändringar av regulatoriska förhållanden. Den generella volatiliteten på aktiemarknaden kan leda till att

aktiernas värde sjunker utan att det nödvändigtvis är relaterat till Bolagets verksamhet eller finansiella utveckling. Kursen på Nimbus Groups aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden.

Det finns vidare en risk att investerares möjlighet att avyttra sitt aktieinnehav försvåras om handeln i aktien inte är tillräckligt likvid, särskilt vad gäller större aktieposter, eller att avyttring endast kan ske med förlust för investeraren. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till större aktieägares inflytande

Nimbus Groups största aktieägare, R12 Kapital, äger per dagen för Prospektet 4 667 282 aktier i Nimbus Group, vilket motsvarar 21,90 procent av antalet aktier och röster. R12 Kapital har ingått ett tecknings- och garantiåtagande som uppgår till cirka 83,1 procent av Företrädesemissionen. Nimbus Groups fem största aktieägare, inklusive R12 Kapital, äger per dagen för Prospektet motsvarande cirka 57,47 procent av antalet aktier och röster. Efter genomförandet av Företrädesemissionen kan nämnda aktieägares andel av antalet aktier och röster i Nimbus Group öka ytterligare om de har utnyttjat sina tilldelade teckningsrätter i Företrädesemissionen samtidigt som övriga aktieägare inte utnyttjar sina tilldelade teckningsrätter i samma utsträckning samt om de ingångna garantiåtagandena tas i anspråk. R12 Kapital och övriga större aktieägare har således tillsammans ett betydande inflytande i Bolaget och har därmed i flertal fall möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande över utgången i ärenden som är föremål för omröstning vid bolagsstämma såsom exempelvis vinstutdelning, val av styrelse och ökning av aktiekapitalet genom nyemissioner med företrädesrätt för de befintliga aktieägarna och det föreligger därutöver en risk för att detta inflytande ökar beroende på utfallet i Företrädesemissionen. R12 Kapitals ägande kan, om garantiåtagandet behöver nyttjas till fullo, komma att uppgå till maximalt cirka 52,52 procent vilket skulle medföra att R12 får ett betydande eget inflytande i Bolaget. Den 6 november 2024 beviljade Aktiemarknadsnämnden R12 Kapital dispens från den budplikt som annars skulle uppkomma i det fall R12 Kapital tecknar aktier i Företrädesemissionen och garantiåtagandet tas i anspråk.

R12 Kapital och övriga större aktieägare kan individuellt eller gemensamt ha intressen som kan avvika från, eller konkurrera med, Bolagets eller övriga aktieägares intressen, och det finns en risk för att de utövar sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte främjar övriga aktieägares intressen, vilket kan få negativ inverkan på aktiernas värde och Nimbus Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till avyttringar av aktier

Nimbus Groups aktiekurs kan sjunka kraftigt vid större avyttringar av aktieägare med betydande aktieinnehav, eller om det föreligger rykten om att sådan försäljning kommer att ske. R12 Kapital, Celox Holding, Nimbus Groups styrelseledamöter samt Jan-Erik Lindström och Rasmus Alvemyr har ingått så kallade lock up-åtaganden att inte avyttra Värdepapper under en period om 90 dagar från och med offentliggörandet av utfallet av Företrädesemissionen. Därefter föreligger det inget åtagande för någon aktieägare att inte avyttra Värdepapper under en viss tid eller avstå från att vidta andra transaktioner med liknande effekt. Varje betydande avyttring av aktier i Nimbus Group kan medföra att marknadspriset på aktien påverkas negativt.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till framtida emissioner

Nimbus Group kan i framtiden komma att anskaffa kapital genom nyemissioner av aktier eller andra aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att påverka värdet av Värdepapperen negativt och leda till utspädning av aktieinnehavet för befintliga aktieägare, till exempel om aktieägare inte utövar sin rätt att teckna aktier om emission skett med företrädesrätt för Bolagets aktieägare eller vid emissioner som riktas till andra än Bolagets samtliga aktieägare. Bolaget har ingått ett lock up-åtagande att inte emittera Värdepapper under en period om 180 dagar från och med offentliggörandet av utfallet av Företrädesemissionen. Därefter föreligger det inget åtagande för Bolaget att inte emittera Värdepapper under en viss tid eller avstå från att vidta andra åtgärder med liknande effekt.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till utdelning

Nimbus Group kan endast lämna utdelning till aktieägarna om Nimbus Group har utdelningsbara

medel, och då endast med sådant belopp att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och Nimbus Groups konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår.

Sedan Nimbus Group noterades 2021 har bolagsstämman inte beslutat om att lämna utdelning till aktieägarna, utöver vid årsstämman den 18 maj 2022 då det beslutades att lämna en utdelning till aktieägarna om 1,50 kronor per aktie, totalt 29 067 Tkr. Det föreligger vidare en risk att beslut även vid framtida bolagsstämmor fattas att inte lämna utdelning till aktieägarna, vilket kan uppfattas som negativt av investerare och därmed påverka värdet på Bolagets värdepapper negativt.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till aktieäggande utanför Sverige

Nimbus Groups aktie är endast upptagen till handel och denominerad i svenska kronor. Eventuell utdelning kommer att betalas i svenska kronor. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av sitt innehav och eventuella utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om den svenska kronan minskar i värde mot den aktuella valutan. Vidare kan skattelagstiftningen i såväl Sverige som i aktieägarens hemland påverka intäkterna från eventuell utdelning. Investerare vars referensvaluta är en annan än den svenska kronan uppmanas därför att konsultera sin finansiella rådgivare.

Det finns begränsningar i vissa jurisdiktioners värdepapperslagstiftning som medför att aktieägare i sådana jurisdiktioner inte har möjlighet att delta i emissioner och andra erbjudanden om överlåtbara värdepapper till allmänheten. Nimbus Group har aktieägare i bland annat USA där värdepapperslagstiftningen medför sådana begränsningar. Om Nimbus Group i framtiden emitterar nya värdepapper med företrädesrätt för Bolagets aktieägare kan således aktieägare i sådana jurisdiktioner vara föremål för begränsningar som exempelvis innebär att de inte kan delta i sådana emissioner.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till utspädning

Om aktieägare inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter i Företrädesemissionen i enlighet

med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning. Följaktligen kan sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Nimbus Group komma att reduceras.

Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier ökar från 21 315 591 till 42 631 182. Utspädningseffekten för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan uppgå till 50 procent. Om en aktieägare säljer sina teckningsrätter finns det en risk att erhållen ersättning inte motsvarar aktieägarens ekonomiska utspädning i Nimbus Group efter Företrädesemissionens genomförande.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till handeln i teckningsrätter och BTA

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i Nimbus Group erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av nya aktier senast den 3 januari 2025 eller säljer dem senast den 27 december 2024.

Efter den 3 januari 2025 kommer, utan avisering, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om teckningsrätternas ekonomiska värde. Både teckningsrätter och BTA som efter betalning bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya aktier, kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär (se avsnittet "*Risikfaktorer – Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till utspädning*") respektive under den period som handel med BTA beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market (från och med den 10 december 2024 till och med den 10 januari 2025). Investeringar riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investeringar. Det finns därutöver en risk att det inte utvecklas en tillräckligt aktiv eller likvid handel i teckningsrätterna respektive BTA, vilket kan leda till att prisbildningen för värdepapperen blir

missvisande eller till och med att det uppstår svårigheter eller omöjligheter för investeringar att avyttra värdepapperen.

Nimbus Groups aktieägare är exponerade för risker relaterade till tecknings- och garantiåtagandena

Två av Nimbus Groups större aktieägare (se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Tecknings- och garantiåtaganden*"), som äger 21,90 respektive 4,81 procent av antalet aktier och röster i Nimbus Group per dagen för Prospektet, har genom tecknings- och garantiåtagandena åtagit sig att teckna nya aktier sammanlagt uppgående till totalt 100 procent av antalet aktier i Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om tecknings- och garantiåtagandena inte infrias kan det få en negativ inverkan på Nimbus Groups möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Det finns en risk att potentiella investeringar kan förlora hela eller delar av sin investering på grund av volatilitet i priset på aktierna. Erbjudandepriset har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Carnegie. Erbjudandepriset speglar inte nödvändigtvis det pris som investeringar på marknaden är villiga att köpa och sälja aktierna för efter Företrädesemissionen. Betydande fluktuationer avseende pris och volym kan uppstå till följd av att någon av övriga risker som beskrivs här inträffar, eller på grund av att händelser inträffar eller omständigheter förändras utan att det har någon direkt effekt på Koncernens verksamhet. Därutöver kan Koncernens resultat komma att vara lägre, och dess framtidsutsikter sämre, än förväntningarna från aktiemarknaden, analytiker eller investeringar. Om dessa risker inträffar avseende aktierna kan det resultera i att kursen för aktierna faller till en nivå som understiger teckningskursen för aktierna i Företrädesemissionen och att investeringar i Företrädesemissionen gör en förlust vid avyttring av aktierna. Bolaget bedömer riskens väsentlighet som medel.

Inbjudan till teckning av aktier i Nimbus Group

Härmed inbjuds aktieägarna i Nimbus Group att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. De nya aktierna är av samma aktieslag som de befintliga aktierna och är denominerade i svenska kronor.

Nimbus Groups styrelse beslutade den 13 november 2024 om en nyemission av aktier i Nimbus Group med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Beslut fattades vid extra bolagsstämma i Nimbus Group den 29 november 2024 att godkänna styrelsens emissionsbeslut.

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att öka Nimbus Groups aktiekapital med högst 1 184 199,503080 kronor, från nuvarande 1 184 199,503080 kronor till högst 2 368 399,006160 kronor, genom utgivande av högst 21 315 591 nya aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Nimbus Group att uppgå till högst 42 631 182. Nimbus Groups befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att erhålla teckningsrätter på basis av sin företrädesrätt är den 6 december 2024.

I den utsträckning nya aktier inte tecknas med teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som tecknat aktier med teckningsrätter.

Teckning av aktier ska ske från och med den 10 december 2024 till och med den 3 januari 2025, eller det senare datum som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningskursen har fastställts till 16,70 kronor per ny aktie vilket innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, kommer att resultera i att Nimbus Group tillförs högst cirka 356 Mkr före emissionskostnader. De nya aktierna medför samma rättigheter som de nuvarande aktierna.

Befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, om Företrädesemissionen blir fulltecknad, att få sin ägarandel utspädd med 50 procent. Aktieägare har möjlighet att kompensera sig för potentiell ekonomisk utspädning genom att sälja sina teckningsrätter i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Bolagets största ägare, R12 Kapital, samt Celox Holding har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar av Företrädesemissionen, motsvarande totalt 95 miljoner kronor. I tillägg har andra befintliga aktieägare uttryckt avsikt att teckna aktier motsvarande ett belopp om ytterligare cirka 11 miljoner kronor i Företrädesemissionen. Utöver sitt teckningsåtagande har Celox Holding ingått ett garantiåtagande avseende ett belopp som, tillsammans med dess pro rata-andel av Företrädesemissionen, uppgår till 60 miljoner kronor, och R12 Kapital har, utöver sitt teckningsåtagande, ingått ett garantiåtagande avseende resterande del av Företrädesemissionen. Därigenom omfattas Företrädesemissionen i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena eller garantiåtagandena. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena har säkerställts genom exempelvis bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare har samtliga ledande befattningshavare och flera medlemmar av Bolagets styrelse, inklusive ordförande Mats Engblom, uttryckt sin avsikt att teckna aktier, eller ansöka om teckning av aktier, i Företrädesemissionen.¹⁾

Göteborg, den 9 december 2024

Nimbus Group AB (publ)

Styrelsen

1) Se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Tecknings- och garantiåtaganden*".

Bakgrund och motiv

Bakgrund och motiv till Företrädesemissionen

När Nimbus Group togs upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i februari 2021 bedrev Bolaget verksamhet genom sju olika varumärken inom fritidsmotorbåtar genom cirka 90 återförsäljare, främst i Europa och Nordamerika, med en nettoomsättning som uppgick till 1 029 miljoner kronor under helåret 2020. Nimbus Group har sedan dess exekverat en uttalad tillväxtstrategi med fokus på att utveckla Bolagets varumärkesportfölj, produkterbjudande och organisation, att expandera och förtäta återförsäljarnätverket, samt att både genom organisk tillväxt och genom förvärv förstärka Bolagets position i Nordamerika, världens enskilt största motorbåtsmarknad. Nimbus Group avser fortsätta expansionen framför allt genom förvärv av distributörer.

2023 förvärvade Nimbus Group EdgeWater Power Boats i Nordamerika, vilket var ett viktigt led i genomförandet av Bolagets uttalade tillväxtstrategi. Förvärvet medförde en möjlighet för Bolaget att förlägga produktion även av övriga av koncernens båtmodeller lokalt till Nordamerika. Förvärvet tillförde även ett starkt och framgångsrikt varumärke till Bolagets portfölj, ett utökat återförsäljarnätverk i Nordamerika, samt utökade Nimbus Groups erbjudande med ytterligare en kategori av premiumbåtar. Genom lokal produktion kan Bolaget kraftigt minska ledtiden mellan produktion och leverans till kund och därigenom förbättra kassaflödet. Nimbus Group har också genomfört förvärv på den attraktiva norska marknaden där Bolaget under senare år förvärvat både återförsäljare samt återförsäljarrättigheter. Genomförandet av den uttalade tillväxtstrategin har medfört att Bolagets försäljning idag har en betydligt jämnare geografisk fördelning, varvid försäljningen 2023 var relativt jämnt fördelad mellan Nordamerika, Europa (utom Norden) samt Norden. Bolagets fokus på produktutveckling har under senare år medfört lanseringar av ett flertal nya och attraktiva båtmodeller, däribland en helt ny serie båtar för varumärket Aquador samt den nya Nimbus 495 Flybridge, den största båt av varumärket Nimbus som Bolaget hittills utvecklat.

Nimbus Groups nettoomsättning uppgick till 1 345 miljoner kronor för de första tre kvartalen 2024 och till 1 898 miljoner kronor för räkenskapsåret 2023. Vid utgången av 2023 hade Bolaget 137 återförsäljare och var verksamt i 40 länder.

Styrelsen i Nimbus Group bedömer att Företrädesemissionen kommer att möjliggöra för Bolaget att agera på värdeskapande förvärvsmöjligheter, finansiera produktutveckling, samt att stärka Bolagets finansiella ställning och tillgodose dess behov av rörelsekapital.

Mot bakgrund av det ovanstående beslutade styrelsen för Nimbus Group, med bolagsstämmans efterföljande godkännande vid den extra bolagsstämma som hölls den 29 november 2024, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om 356 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. För det fall samtliga nyemitterade aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter har aktieägare och övriga möjlighet att teckna resterande aktier utan stöd av teckningsrätter.

Emissionslikvidens användning

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras 356 miljoner kronor före avdrag av emissionskostnader. Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden till följande ändamål enligt följande uppskattade fördelning och prioritetsordning:

- finansiera värdeskapande framtida förvärv med fokus på distributörer på de nordamerikanska och europeiska (exklusive nordiska) marknaderna, med cirka 50 procent av nettolikviden;
- finansiera produktutveckling med fokus på premiumsegmentet för att driva fortsatt organisk tillväxt framöver, med cirka 25 procent av nettolikviden; och
- stärka Bolagets finansiella ställning och tillgodose dess behov av rörelsekapital med cirka 25 procent av nettolikviden, varav 50 Mkr kommer att användas till att återbetala ett lån från R12 Kapital, vilket Bolaget avser göra kort efter emissionens genomförande.

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Med rörelsekapital i detta sammanhang avses Bolagets tillgång till likvida medel för att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser under de kommande tolv månaderna. Underskottet beräknas uppkomma i januari 2025 och beräknas uppgå till totalt cirka 100 Mkr. Bakgrunden är en oväntad lageruppbyggnad till följd av den försäljningsminskning som Bolaget sett under hösten 2024 i synnerhet på den europeiska marknaden. Detta har inneburit att en stor del av Bolagets rörelsekapital är uppbundet i lager och att Bolagets tillgängliga likvida medel är begränsade. Nimbus Group förväntar sig att mängden rörelsekapital som är uppbundet i lager kommer att börja minska under andra kvartalet 2025, när båtsäsongen drar igång och fler båtar levereras till och betalas av slutkund. Företrädesemissionen är fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden från Nimbus Groups aktieägare R12 Kapital och Celox Holding. Efter Företrädesemissionens genomförande är det således Bolagets bedömning att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna kommer att vara täckt. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, och det finns en risk att de som ingått dessa åtaganden inte kommer att fullfölja sina åtaganden.

Om Företrädesemission inte fulltecknas kommer Nimbus Group att överväga alternativ såsom en snabbare lageravveckling och/eller kostnadsbesparingsåtgärder, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Nimbus Groups lönsamhet och framtidsutsikter.

I övrigt hänvisas till Prospektet i dess helhet, som har upprättats av Bolagets styrelse med anledning av Företrädesemissionen. Bolagets styrelse ansvarar för innehållet i detta Prospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Göteborg, den 9 december 2024

Nimbus Group AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

Detta avsnitt innehåller villkor och anvisningar för deltagande i nyemissionen. För ytterligare information om de nya aktier som emitteras, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 6 december var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Nimbus Groups räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren ägde på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med upp till 50 procent i förhållande till antalet utestående aktier¹.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 16,70 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen var den 6 december 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 4 december 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 5 december 2024.

Teckningsperiod

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 10 december 2024 till och med den 3 januari 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 3 januari 2025.

¹ Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i

Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Nimbus Groups hemsida, www.nimbusgroup.se.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 6 december 2024 var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktig information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer inte att utbetalas.

förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 10 december 2024 till och med den 27 december 2024. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0023467550.

Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning av aktier genom betalning senast den 3 januari 2025 och inte heller säljs senast den 27 december 2024 kommer att förfalla utan värde och innehavaren kommer inte erhålla någon kompensation.

Teckning av aktier med teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 10 december 2024 till och med den 3 januari 2025. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 3 januari 2025 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 3 januari 2025, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 27 december 2024.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.
- Anmälningssedeln märkt "*Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av*

teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 9488 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 3 januari 2025. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 3 januari 2025, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "*Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i svenska kronor genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 3 januari 2025.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 9488 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 3 januari 2025.

Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 13 januari 2025. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 16 januari 2025 utan särskild avisering från Euroclear. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 10 december 2024 till och med den 10 januari 2025. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0023467568.

Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en

anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Nimbus Groups hemsida, www.nimbusgroup.se. Anmälningssedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till transactionsupport@carnegie.se. Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 3 januari 2025.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från

sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av nya aktier vid teckning utan teckningsrätter

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

1. I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
3. I tredje hand ska eventuella återstående nya aktier tilldelas R12 Kapital och Celox Holding, i egenskap av emissionsgaranter i enlighet med de villkor och förutsättningar som framgår av deras respektive garantiåtaganden.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 8 januari 2025. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket

omkring 15 januari 2025. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 16 januari 2025.

Handel med nya aktier

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 16 januari 2025. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 16 januari 2025. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 7 januari 2025 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med

förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Övrig information

Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de nya aktierna kommer Nimbus Group att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 kronor kommer inte att utbetalas.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Nimbus Group. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet,

Verksamhetsbeskrivning

Detta avsnitt innehåller information hänförlig till Nimbus Groups verksamhet och den marknad som Nimbus Group är verksam på. Om inget annat anges är informationen i detta avsnitt baserat på Nimbus Groups analys av flera olika källor inklusive Bolagets interna källor. Information som anskaffats från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras

Nimbus Group i korthet

Nimbus Group är ett bolag som producerar, säljer och marknadsför fritidsmotorbåtar till konsumenter världen över under åtta olika varumärken. Försäljningen sker genom eget och externt återförsäljarnätverk och de största marknaderna är Nordamerika, Norden och övriga Europa. Koncernen har med sina åtta profilerade varumärken etablerat sig som ett så kallat "house of brands" på den globala marknaden för fritidsmotorbåtar, huvudsakligen inom premiumsegmentet. De dominerande varumärkena är premiumvarumärkena Nimbus, Alukin, Paragon Yachts, Aquador, EdgeWater och Flipper samt de övriga varumärkena Bella och Falcon. Var och ett av Bolagets varumärken har tydligt differentierade egenskaper och profiler som är skraddarsyddade för att nå specifika målgrupper. Den riktade konsumentgruppen är bred och täcker stora segment av marknaden över olika pris- och kvalitetsegment. Nimbus Group har under de senaste åren fokuserat på att utveckla sitt återförsäljarnätverk, bland annat i Nordamerika, och på att uppnå ökad flexibilitet i produktionen.

Historik

Nimbus Group grundades 2012 av R12 Kapital i samband med förvärvet av bland annat varumärket Nimbus från Nimbus Boats vilket grundades 1968 i Långedrag där Bolagets huvudkontor fortfarande ligger. Nimbus Boats introducerade den första Nimbusbåten på marknaden 1969, Nimbus 26, som 1970 fick pris för årets bästa båt. Nimbus Boats utvecklades under senare delen av 1900-talet till ett starkt varumärke som bland annat genomförde samarbeten med italienska designern Nuccio Bertone och Björn Borg. Nimbus Boats utvidgade även sin marknad till Bergen i Norge.

År 2000 introducerades Nova R-serien, vilka var de första serieproducerade modellerna med stegskrov. Fyra år senare startades serieproduktion av vakuuminjicerade skrov i samband med lanseringen

av Nimbus 380. År 2008 förvärvades Paragon Yachts, vilket var det första förvärvet i modern tid. Ett år senare introducerades Nimbus E-power genom lanseringen av den helt elektriskt drivna prototypen Nova 27.

År 2012 drabbades Nimbus Boats av ett antal negativa händelser. Till följd av det stora fallet på den globala fritidsbåtmarknaden i samband med den finansiella krisen 2008 ansträngdes Nimbus Boats likviditet. Återförsäljare hade erbjudits finansieringslösningar vid försäljning av båtarna som i sin tur ledde till att Nimbus Boats drabbades av likviditetsbrist när efterfrågan på fritidsbåtar sjönk. Den fallande efterfrågan ledde till att Nimbus Boats återförsäljare inte kunde sälja av lagren åren efter den finansiella krisen, vilket ledde till kreditförluster för Nimbus Boats. I kombination med att skuldsättningsgraden redan innan den finansiella krisen var hög ledde detta till att Nimbus Boats bröt mot vissa villkor i dess finansieringsavtal och försattes i konkurs 2012.

Efter konkursen förvärvades Nimbus och övriga varumärken av R12 Kapital AB som skapade Nimbus Group. Ett flertal initiativ inleddes därefter för att stärka Koncernens finansiella ställning och för att minska exponeringen mot fluktuationer i efterfrågan. Dessa initiativ inkluderade bland annat införande av en mer konservativ finansieringsmodell gentemot återförsäljare i syfte att minska kreditrisken. Övriga åtgärder inkluderade också att stärka balansräkningen samt att minska andelen fasta kostnader i produktionen. Mellan åren 2012 till 2018 påbörjades uppdateringen av produktportföljen i dess helhet genom utveckling av nya båtmodeller, bland annat den framgångsrika WTC-serien. Under perioden expanderade Nimbus Group även sitt återförsäljarnätverk.

Nimbus Group befinner sig i en expansionsfas, och har bland annat förvärvat Alukin Boats Sweden AB, en etablerad tillverkare av aluminiumbåtar, och Bella-

Veneet Oy, med varumärkena Bella, Flipper, Aquador och Falcon.

Under 2017 började Nimbus Group ta sig in på marknaden i Nordamerika, och under 2019 såldes fritidsmotorbåtar för 54 Mkr i Nordamerika. Den 9 februari 2021 togs Nimbus Groups aktie upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. 2022 förvärvade Bolaget en återförsäljare i Norge. Under 2023 förvärvades båttillverkaren Edgewater Powerboats LLC som är Nimbus Groups första egenägda produktionsanläggning i Nordamerika.

Tidslinje över Nimbus Group

1968 – Nimbus Boats bildas.

1969 – Nimbus Boats första båtmodell, Nimbus 26, lanseras och utses till årets båt.

1970 – Bella-Veneet Oy grundas i Finland.

1977 – Bella-Veneet Oy expanderar och påbörjar export av sina båtmodeller.

1992 – Bella-Veneet Oy förvärvar Flipper.

2000 – Nimbus Boats introducerar Nova R-serien. Bella-Veneet Oy förvärvar Aquador.

2004 – Nimbus Boats påbörjar serieproduktion av skrov och vacuuminfusion och lanserar Nimbus 380.

2008 – Nimbus Boats förvärvar yrkesbåt-varumärket Paragon Yachts, Nimbus Boats första väsentliga förvärv under 2000-talet.

2009 – Nimbus Boats lanserar E-power (Environmental power) genom att introducera sin första elektriskt drivna prototyp Nova 27.

2012 – R12 Kapital bildar Nimbus Group som förvärvar varumärkena Nimbus och Paragon Yachts efter Nimbus Boats konkurs.

2017 – Bella-Veneet Oy lanserar det nya varumärket Falcon.

2018 – Nimbus Group förvärvar Alukin och Bella-Veneet Oy som bidrar till Bolagets tillväxtfas.

2019 – Nimbus Group antar en ny affärsplan som ett steg i tillväxtfasen.

2021 – Nimbus Groups aktie tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

2021 – Nimbus Group förvärvar Marine Storegruppen i Sverige.

2022 – Nimbus Group förvärvar den norska återförsäljare Herholdt Andersen AS.

2023 – Nimbus Group förvärvar EdgeWater Power Boats LLC i USA och får därigenom en egenägd återförsäljare i Nordamerika samt möjlighet att påbörja lokal produktion av båtmodeller.

2024 – Nimbus Group får kontrakt med Försvarets materielverk avseende utveckling och tillverkning av arbetsbåt för Försvarmakten samt lanserar sin hittills största båtmodell – Nimbus 495 Flybridge.



Vision

Bolagets vision är att skapa minnesvärda upplevelser till sjöss för medvetna båtägare, ”made by Scandinavia”, genom att designa, tillverka och marknadsföra båtar med starka varumärken. Nimbus Groups kännetecken är skandinavisk design, hög kvalitet, komfort, säkerhetstänkande och miljöfokus.

Affärsidé

Nimbus Groups affärsidé är att genom sina olika varumärken erbjuda ett brett sortiment av högkvalitativa fritidsmotorbåtar där respektive varumärke har en tydlig målgrupp.

Finansiella mål och utdelningspolicy

Bolaget har fyra finansiella mål innebärande att (i) uppnå en årlig organisk tillväxt överstigande 10 procent över en konjunkturcykel. Organisk tillväxt definieras som valutajusterad tillväxt exklusive förvärv förutom av återförsäljare, (ii) på medellång sikt ska rörelseresultat med avdrag för avskrivningar av goodwill och varumärken dividerat med nettoomsättning² överstiga 10 procent, (iii) Nimbus Group ska inte ha någon långfristig finansiell skuldsättning, exkluderat fastighetsrelaterad skuldsättning samt (iv) dela ut 30 procent av Koncernens resultat, med beaktande av andra faktorer såsom finansiell ställning, kassaflöde och tillväxtmöjligheter.

Bolagets målsättning är att dela ut 30 procent av Koncernens resultat, med beaktande av andra faktorer såsom finansiell ställning, kassaflöde och tillväxtmöjligheter. Utdelningar kan komma att understiga det målet eller helt utebli. Beslut fattades vid årsstämman den 16 maj 2024 att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2023.

Ovanstående finansiella mål och utdelningspolicy är uttalanden om framtiden och garanterar inte framtida finansiella resultat. Bolagets faktiska verksamhetsresultat kan avvika väsentligt från vad som uttrycks eller antyds i dessa uttalanden beroende på ett flertal faktorer, exempelvis de som beskrivs i avsnittet ”Riskfaktorer”. Samtliga mål som presenteras här är endast mål och ska inte betraktas som prognoser, förutsägelser eller uppskattningar av Bolagets framtida resultat.

Affärsmodell och strategi

Nimbus Groups varumärken och produkterbjudande

Genom en diversifierad varumärkesportfölj erbjuder Koncernen slutkunden ett brett utbud av fritidsmotorbåtar från en enda leverantör genom sitt återförsäljarnätverk. Koncernen har aktivt arbetat med att profilera varje varumärke inom portföljen och säkerställa att varje varumärke har en differentierad profil som riktar sig till specifika segment av målgruppen. Den nuvarande varumärkesportföljen har fokus på motorbåtar i premiumsegmentet, av storleken åtta meter och uppåt. Återförsäljarna drar nytta av det breda utbudet av båtar, vilket gör att de kan guida kunder genom deras resa från nybörjare till erfaren båtägare.

Koncernen arbetar kontinuerligt för att ytterligare diversifiera sin varumärkesportfölj. Detta inkluderar att förfina definitionerna av vad varje varumärke står för och att identifiera de specifika kundsegment som riktas mot varje varumärke. Dessutom får Bolagets egna och externa återförsäljare vägledning från Bolaget om hur man effektivt marknadsför de olika varumärkena till kunderna. Koncernen utvecklar kontinuerligt varumärkesspecifika strategidokument för att säkerställa att de önskade varumärkesprofilerna uppnås.

Varumärkena Nimbus, EdgeWater, Aquador, Alukin, Flipper och Paragon Yachts riktar sig främst till mer erfarna båtägare, där varje varumärke betonar hög kvalitet, prestanda och en klassisk skandinavisk design. Varumärkena Bella och Falcon riktar sig å andra sidan till en bredare kategori av båtägare, med fokus på bland annat funktionalitet.

Nimbus

Nimbus modeller är främst avsedda att möta kraven från den erfarna båtmänniskan som uppskattar smart funktionalitet, komfort, säkerhet och skandinavisk design.

² Bolaget benämner detta som EBITA-marginal.

EdgeWater

EdgeWaters modeller är i första hand motorbåtar med mittkonsol avsedda för saltvattensbruk, lämpliga för fritidsaktiviteter, fiske och transport. Alla båtar är utrustade med utombordsmotorer.

Aquador

Aquadors modeller riktar sig främst till familjer och definieras som högkvalitativa fritidsmotorbåtar med fokus på rekreationsresor och hög komfort, utrustade för övernattnig.

Alukin

Alukins modeller kännetecknas av sin hållbarhet och funktionalitet, designade för användning året runt.

Flipper

Flippers modeller riktar sig främst till båtägare som prioriterar fart och fritid. Dessa modeller

kännetecknas av utmärkt körbarhet och prestanda under krävande förhållanden.

Paragon Yachts

Paragon Yachts modeller är designade för användning året runt och för att klara de mest utmanande förhållandena.

Falcon

Falcons modeller är mångsidiga fritidsmotorbåtar som är designade för att leverera smidiga kryssningar med utmärkt prestanda. Kombinationen av aluminium och plast gör dem praktiska för båtägare.

Bella

Bellas modeller är prisvärda allround-motorbåtar som är lätta att manövrera och passar alla typer av båtägare.



Verksamhet och drift

Bolaget producerar och marknadsför fritidsmotorbåtar till konsumenter världen över under åtta olika varumärken. Försäljningen sker genom återförsäljarnätverk och de största marknaderna är Nordamerika, Norden och övriga Europa. Koncernen har med sina åtta profilerade varumärken etablerat sig som ett så kallat "house of brands" på den globala marknaden för fritidsmotorbåtar. Dessa varumärken är Nimbus, Alukin, Paragon Yachts, Aquador, EdgeWater, Flipper, Bella och Falcon. Var och en av Bolagets varumärken har tydligt differentierade egenskaper och profiler som är skräddarsydda för att nå specifika målgrupper. Den riktade konsumentgruppen är bred och täcker stora segment av marknaden över olika pris- och kvalitetsegment.

Bolaget säljer huvudsakligen sina produkter genom återförsäljare, både genom den egna detaljhandelsverksamheten och genom externa återförsäljare. Genom att erbjuda återförsäljarna åtta olika varumärken som riktar sig till olika kundsegment anser Bolaget att det kan tillgodose återförsäljarnas behov av ett brett utbud av motorbåtsmodeller för vidareförsäljning till slutkunder. Detta breda utbud ses som en konkurrensfördel jämfört med andra tillverkare med smalare produktsortiment, eftersom det ger återförsäljarna flexibiliteten att beställa ett brett utbud av modeller från samma leverantör. Dessutom har Koncernen ett eget nätverk av återförsäljare, vilket ytterligare förbättrar möjligheten att etablera nära relationer med slutkunderna.

Koncernen är verksam på en växande men cyklisk marknad. För att mildra effekterna av fluktuationer i efterfrågan prioriterar Bolaget att upprätthålla en flexibel utgiftsbas, vilket säkerställer förmågan att bedriva en lönsam verksamhet i händelse av en nedgång i efterfrågan på marknaden. Koncernens produktionsprocess har effektiviserats och moderniserats för att förbättra skalbarheten och flexibiliteten. Dessutom är Bolagets personalkostnader delvis flexibla. Cirka hälften av Koncernens produktion är outsourcad till externa tillverkare.

Bolaget anser att Koncernen kan dra nytta av att vara en stor och växande aktör på sin marknad sett till omsättning. På grund av Koncernens storlek drar Koncernen nytta av stordriftsfördelar, vilket leder till lägre inköpspriser för råvaror och nyckelkomponenter. Detta möjliggör att Koncernen

kan dra nytta av en modulär produktionsmetod, såsom att använda samma skrov till flera modeller och gemensamma köks- och badrumsmoduler.

Kunder och försäljning

Nimbus Group har följande tre huvudsakliga intäktströmmar:

- **Försäljning av nya motorbåtar:** Nimbus Groups kärnverksamhet är att utveckla och sälja premiummotorbåtar. Dessa säljs dels till externa återförsäljare, dels direkt till slutkund via egna återförsäljare och i viss utsträckning direkt från fabrik. 90 procent av nettoomsättningen under räkenskapsåret 2023 genererades från försäljning av nya motorbåtar, varav cirka 89 procent från egenproducerade båtar och 11 procent från nya fritidsmotorbåtar som köps in från andra tillverkare som handelsvaror. Under perioden till och med 30 september 2024 genererades cirka 65,7 procent av försäljningen genom försäljning till externa återförsäljare och cirka 34,3 procent av försäljningen genom försäljning till Koncernens egen återförsäljarverksamhet.
- **Eftermarknad:** Nimbus Group säljer eftermarknadstjänster och produkter till både externa återförsäljare samt till slutkunder via egna återförsäljare. Exempel på eftermarknadstjänster och produkter är reservdelar (kapell, dynor, propellar, pumpar, etcetera), mjukvarutjänster (Nimbus Connect, en app som är sammankopplad med båtens datasystem) accessoarer (flytvästar, fendrar, handdukar, etcetera), service av fritidsmotorbåtar samt vinterförvaring. Nimbus Groups intäkter relaterade till eftermarknadserbudandet uppgick till cirka 104 Mkr under räkenskapsåret 2023, vilket motsvarar cirka 5,5 procent av nettoomsättningen.
- **Försäljning av begagnade motorbåtar:** Via Nimbus Groups egna återförsäljare säljer Bolaget i viss utsträckning begagnade motorbåtar. Vid nyförsäljning av motorbåtar är det vanligt att slutkunden byter in sin gamla fritidsmotorbåt som delbetalning för den nya fritidsmotorbåten, som återförsäljaren sedan säljer vidare. Försäljning av begagnade fritidsmotorbåtar uppgick till cirka 86 Mkr, vilket utgjorde cirka

4,5 procent av nettoomsättningen, under räkenskapsåret 2023.

Nimbus Groups lönsamhet kan variera mellan de olika intäktströmmarna. Försäljning av eftermarknads-tjänster och -produkter generellt har högst lönsamhet, följt av försäljning av egenproducerade motorbåtar, försäljning av begagnade motorbåtar och försäljning av nya fritidsmotorbåtar som köpts in av andra tillverkare och säljs till externa återförsäljare. Koncernen avser att succesivt minska andelen försäljning av nya fritidsmotorbåtar som köps in från andra tillverkare och säljs till externa återförsäljare.

Återförsäljare

Återförsäljare utgör en central del av Nimbus Groups värdekedja och affärsmodell. Båtförsäljning sker huvudsakligen lokalt, i bemärkelsen att slutkunder sällan reser långt för att köpa motorbåt, utan ofta väljer en återförsäljare som ligger nära hemmet. Nimbus Groups återförsäljarmodell har två tydliga implikationer på affärsmodellen:

- i) Koncernen behöver vara relevant för återförsäljarna genom att erbjuda ett brett utbud.
- ii) Det är viktigt att ha ett geografiskt tätt återförsäljarnätverk eftersom slutkunder tenderar att välja en återförsäljare som ligger på bekvämt avstånd från hemmet eller sommarstugan.

Nimbus Groups fritidsmotorbåtar såldes per den 31 december 2023 via totalt 156 återförsäljare, varav 67 i Norden, 37 i övriga Europa, 36 i Nordamerika och 16 i resten av världen. Tillsammans utgör dessa ett omfattande globalt nätverk av återförsäljare.

Externa återförsäljare

Nimbus Group hade cirka 120 externa återförsäljare per den 30 september 2024. Av den totala försäljningen under perioden 1 januari – 30 september 2024 såldes cirka 65,7 procent till externa återförsäljare. Vid försäljning till externa återförsäljare säljs fritidsmotorbåtar ofta med en rabatt mot rekommenderat återförsäljarpris. Storleken på rabatterna beror exempelvis på modell, inköpsvolym och vilket sortiment av fritidsmotorbåtar som återförsäljaren har utställt som demobåtar. Nimbus Group har en uppförandekod för återförsäljare (en så kallad *code-of-conduct*) och ställer även vissa andra krav på större

externa återförsäljare för att skapa en god kundupplevelse. Hos de återförsäljare som är ett Nimbus Group-center strävar Nimbus Group efter att forma en enhetlig kundupplevelse.

Egna återförsäljare

Några av de största återförsäljarna inom Nimbus Groups nätverk av återförsäljare ägs av Nimbus Group. Nimbus Group hade per den 30 september 2024 egna återförsäljare på följande orter; Fredrikstad, Lidingö, Långedrag, Norrtälje, Nynäshamn, Saltsjö-Duvnäs, Southampton, Täby och Tønsberg. Nimbus Group ser ett antal fördelar med att äga återförsäljare. Genom att sälja fritidsmotorbåtar genom egna återförsäljare tar Nimbus Group kontroll över hela distributionsledet och får flera kontaktytor med slutkunden. Detta innebär att Nimbus Group kan forma hela kundupplevelsen, från det första besöket hos återförsäljare eller på hemsidan, fram till att kunden får en ny fritidsmotorbåt levererad. Ökad direktkontakt med slutkunder ger också viktig information om målgruppers åsikter och preferenser gällande märken och modeller som internt kommuniceras från försäljare till produktutveckling. Försäljning genom egna återförsäljare innebär också en cirka 20 procent högre bruttomarginal för Koncernen jämfört med försäljning via externa återförsäljare. Bolaget eftersträvar en bra balans mellan egna och externa återförsäljare.

Betydande verksamhetsförändringar sedan 31 december 2023

Betydande nya produkter och tjänster

Sedan 31 december 2023 har Nimbus Group lanserat fem nya båtmodeller.

I januari presenterades Alukin Ocean Air 8, en konceptbåt som är framtagen i ett samarbete mellan Nimbus Group och dess varumärke Alukin samt de båda norska bolagen Pascal Technologies AS och Evoy AS. Båten är baserad på Pascal Technologies energieffektiva skrovteknologi AirHull och kräver upp till 50 procent mindre energi vid framdrivning vilket ökar båtens räckvidd med upp till 100 procent. Ett mer lättdrivet skrov kan underlätta omställningen till elektriska drivlinor. Genom att Alukin Ocean Air 8 är byggd i aluminium är dessutom skrov och påbyggnad 100 procent återvinningsbara vilket ytterligare minskar båtens miljöpåverkan.

Två nya båtmodeller i varumärket Stream lanserades under 2024, i januari presenterades Stream Rib 560 som är utrustad med en Stream elektrisk utombordare med en effekt på 50 hk. Senare under 2024 lanseras dess systemmodell i en annan storlek. Laddning görs med vanlig 230V hushålls-el och beroende på hastighet, så kan man njuta av sjölivet i mellan 0,8 och 8 timmar.

I september 2024 visades nya Nimbus 495 Flybridge. Nya 495 Flybridge är drygt 49 fot lång (cirka 15 meter) och är den hittills största Nimbusbåt som tagits fram. Nimbus 495 Flybridge sammanfattar Nimbus Groups långa erfarenhet av att bygga båtar anpassade för olika vatten och kombinerar det bästa av de lösningar som Nimbus Group utvecklat sedan starten 1968.

I november 2024 annonserades att sjötester inletts av båtmodellen Aquador 400 HT som väntas ha officiell premiär i januari 2025. Aquador 400 HT är den hittills största båten från Aquador med en längd på drygt tolv meter och en bredd på nära fyra meter. Båten har tre kabiner, totalt 8 kojplatser samt separat duschtrymme. Aquador 400 HT kan utrustas med inom- eller utombordsmotorer.

Läget i utvecklingen av nya produkter

Det har inte skett några betydande förändringar av utvecklingen av nya produkter som presenteras för allmänheten sedan 30 september 2024 utöver sedvanlig produktutveckling i Bolagets löpande verksamhet.

Väsentliga ändringar av regelverket för emittenten

Det har inte skett några väsentliga ändringar av de regelverk som är tillämpliga för Nimbus Group under perioden för den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Väsentliga investeringar och fasta åtaganden Nimbus Group har inte gjort några väsentliga investeringar utöver de som anges under avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal*" ovan sedan 31 december 2023. Nimbus Group har inte några väsentliga investeringar inplanerade för vilka fasta åtaganden gjorts.

Organisation

Per den 30 september 2024 bestod Nimbus Groups organisation av cirka 426 anställda. Bolagsledningen utgörs av åtta personer och består av den verkställande direktören, CFO, Retail Sales Director,

Commercial Sales Director, CTO, Designchef, CMO samt COO, se avsnitt "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor – Ledande befattningshavare*".

Organisationens huvudsakliga verksamhetsområden är design och utveckling, med ekonomi och kommunikation som centrala stödfunktioner. Designen och utvecklingen hanteras huvudsakligen av Nimbus Groups anställda, medan tillverkningen både bedrivs internt och externt.

Hållbarhet

Nimbus Group, som en av Europas ledande båttillverkare, anser sig ha ett särskilt ansvar för att främja hållbarhet och miljöskydd. Ekonomiska, sociala och miljömässiga mål är därför lika högt prioriterade i varje steg av Koncernens värdekedja. Bolaget förväntar sig att konsumenter på sikt i större utsträckning kommer att ta hänsyn till hållbarhetsfaktorer vid köp av fritidsmotorbåtar. Nimbus Groups miljövision är att den frihet som dess fritidsmotorbåtar ger människor att förflytta sig över vatten efter egen vilja inte ska ske på bekostnad av miljön.

Koncernens fritidsmotorbåtar är certifierade och CE-märkta enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/53/EU om fritidsbåtar och vattenskotrar, som ställer krav avseende personsäkerhet och miljöpåverkan. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra arbetsmiljön, minska sina utsläpp från produktionen och med att växla över driften av dess anläggningar till miljösmart energi.

Vidare har Nimbus Group som grundtanke i sitt E-Power-koncept, som lanserades år 2009, att design ska förbättra relationen mellan båtar, människor och miljö. E-Power-konceptet visar Nimbus Groups väg mot en framtid där miljöfrågor blir allt viktigare. Konceptet innebär att ett miljötank genomsyrar hela produktionsprocessen, från miljöeffektiva designers som sparar bränsle till val av klimatsmarta konstruktionsmaterial som ökar livslängden och som är enklare att återvinna. Många av Nimbus Groups modeller är motorrumsneutrala, innebärande att de går att beställa med olika typer av motorer från olika tillverkare, inklusive elmotorer.

Inom ramen för Nimbus E-Power har följande produktlanseringar gjorts:

- 2009 presenterades testbåten Nimbus 27 Nova S med ren eldrift.

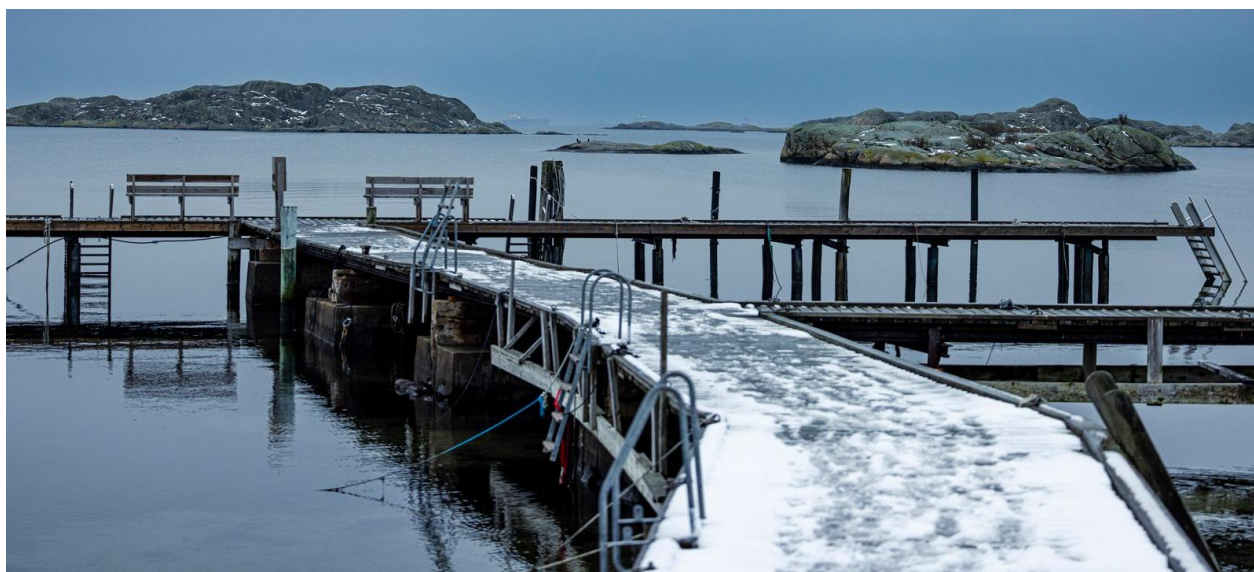
- 2016 lanserades den första helt eldrivna serieproducerade bo-båten, Nimbus 305 coupe E-power, i samarbete med världens största elmotortillverkare för marint bruk, Torqeedo.
- 2017 lanserades Nimbus 365 Coupe E-power (elmotor).
- 2018 lanserades Paragon 31, en båtmodell för professionell sjöassistans som drivs med 100 procent grön metanol.
- 2019 gick Nimbus Group in som delägare i startup-företaget STREAM Propulsion som erbjuder marina elektriska drivlinor baserade på etablerade industriella komponenter.
- 2021 lanserades Bella ZERO inom ZERO-konceptet (nollemission vid drift). Nimbus Groups ZERO-koncept är fristående från Bolagets olika varumärken.
- 2022 tecknade Nimbus Groups intressebolag Stream Propulsion leverantörsavtal med japanska Tohatsu, en av världens största tillverkare av utombordsmotorer, om leverans av nyckelkomponenter till Stream Propulsions utombordare.
- 2022 ingick Bolaget ett samarbetsavtal med Oxe Marine som innebär att Nimbus Groups kunder kan utrusta sina båtar med Oxe-motorer. Oxe Marines dieseldrivna utombordare kan köras på förnyelsebar diesel, HVO100, som ger betydligt lägre utsläpp av klimatpåverkande koldioxid.
- 2023 inleddes sjötester av den eldrivna konceptbåten Alukin Ocean Air 8 som är framtagen i ett samarbete mellan Bolaget

och dess varumärke Alukin samt de båda norska bolagen Pascal Technologies AS och Evoy AS. Båten är baserad på en energieffektiv skrovteknologi som kräver upp till 50 procent mindre energi vid framdrivning vilket ökar båtens räckvidd med upp till 100 procent. Skrovkonceptet kan även användas på andra typer av båtar och eftersom det är mer lättdrivet kan det underlätta omställningen till elektriska drivlinor.

Nimbus Group är även engagerat i branschorganisationerna SweBoat och FinBoat som båda har hållbarhet högt på agendan. I SweBoats miljöprogram ingår bland annat: branschråd för hantering av båtbottnar och färger, ansvarsfull båtvard, mätning av båtbottnar, miljöfond och miljöpris, Båtmiljörådet samt återvinning av båtar. Nimbus Group har under 2023 sponsrat organisationen Cleansea som städar havsvikar på västkusten i Sverige där Nimbus Group har sitt huvudkontor. Via Cleansea har Nimbus Group adopterat ett område på Ramsvikslandet där Cleansea under hösten städade bort bland annat plast från kustlinjen. Cleansea städade detta område två till tre gånger per år.

Nimbus Groups fem fokusområden för sitt hållbarhetsarbete är:

- Design och produktutveckling,
- Produktion och återförsäljare,
- Ansvarsfullt företagande,
- Drivlineteknologier, och
- Medarbetare.



Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Nedanstående tabeller redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 30 september 2024. Den information som presenteras i nedanstående avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella rapporter inklusive tillhörande noter som är införlivade genom hänvisning och utgör en del av detta Prospekt, se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning". Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier.

Kapitalisering

Tabellen nedan redogör för Koncernens egna kapital och skuldsättning den 30 september 2024.

Tkr	30 september 2024 (oreviderat) ¹⁾
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)²⁾	994 411
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet ³⁾	190 421
Utan säkerhet ²⁾	803 990
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)²⁾	214 435
Garanterade	-
Med säkerhet ³⁾	727
Utan garanti/utan säkerhet ⁴⁾	213 708
Eget kapital	819 184
Aktiekapital	1 184
Reservfond(er)	-
Övriga reserver ⁵⁾	818 000
Totalt⁶⁾	2 028 030

1) Informationen i tabellen är hämtad från delårsrapporten för perioden 1 januari–30 september 2024 och har inte granskats av Bolagets revisor.

2) Posten innehåller både räntebärande och icke räntebärande skulder.

3) Säkerhet avser företagsinteckningar och pant i dotterbolagsaktier. Posten innehåller endast räntebärande skulder. Inga icke räntebärande skulder var säkerställda.

4) Posten innehåller endast icke räntebärande skulder.

5) Består av posterna "Övrigt tillskjutet kapital", "Reserver" och Balanserat resultat inklusive periodens resultat" från koncernbalansräkningen i delårsrapporten för perioden 1 januari–30 september 2024 som inte har granskats av Bolagets revisor.

6) Posten tar ej hänsyn till Nimbus Groups resultat efter den 30 september 2024. Posten innehåller både räntebärande och icke räntebärande skulder.

Nettoskuldsättning

Tabellen nedan redogör för Koncernens räntebärande nettoskuldsättning den 30 september 2024. Bolaget har per dagen för Prospektet varken indirekt skuldsättning eller eventalförpliktelse.

Tkr	30 september 2024 (oreviderat) ¹⁾
(A) Kassa och bank ²⁾	14 984
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	14 984
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) ³⁾	289 951
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder ³⁾	-
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)³⁾	289 951
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)³⁾	274 967
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) ³⁾	727
(J) Skuldinstrument ³⁾	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder ³⁾	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)³⁾	727
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)³⁾	275 964

1) Informationen i tabellen är hämtad från delårsrapporten för perioden 1 januari–30 september 2024 och har inte granskats av Bolagets revisor.

2) Består av posten "Likvida medel" från koncernbalansräkningen i delårsrapporten för perioden 1 januari–30 september 2024 som inte har granskats av Bolagets revisor.

3) Posten innehåller endast räntebärande skulder.

Förändringar i kapitalisering och nettoskuldssättning sedan den 30 september 2024

Sedan den 30 september 2024 har inga materiella förändringar av Bolagets kapitalisering och nettoskuldssättning skett med undantag för att Bolaget har den 28 oktober 2024 tagit upp ett lån om 50 Mkr från R12 Kapital i syfte att få ett likviditetstillskott. Lånet löper med 8,0 procent ränta och förfaller till återbetalning den 31 mars 2025. Lånet kommer att återbetalas ur emissionslikviden. Bolaget bedömer att lånet har tagits upp till marknadsmässiga villkor.

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Med rörelsekapital i detta sammanhang avses Bolagets tillgång till likvida medel för att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser under de kommande tolv månaderna. Underskottet beräknas uppkomma i januari 2025 och beräknas uppgå till totalt cirka 100 Mkr. Bakgrunden är en oväntad lageruppbundning till följd av den försäljningsminskning som Bolaget sett under hösten 2024 i synnerhet på den europeiska marknaden. Detta har inneburit att en stor del av Bolagets rörelsekapital är uppbundet i lager och att Bolagets tillgängliga likvida medel är begränsade. Nimbus Group förväntar sig att mängden rörelsekapital som är uppbundet i lager kommer att börja minska under andra kvartalet 2025, när båtsäsongen drar igång och fler båtar levereras till och betalas av slutkund. Företrädesemissionen är fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden från Nimbus Groups aktieägare R12 Kapital och Celox Holding. Efter Företrädesemissionens genomförande är det således Bolagets bedömning att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna kommer att vara täckt. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, och det finns en risk att de som ingått dessa åtaganden inte kommer att fullfölja sina åtaganden.

Om Företrädesemission inte fulltecknas kommer Nimbus Group att överväga alternativ såsom en snabbare lageravveckling och/eller kostnadsbesparingsåtgärder, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Nimbus Groups lönsamhet och framtidsutsikter.

Trender

Nimbus Group har sett en svagare efterfrågan under 2024, framförallt vad gäller mindre båtar, vilket har föranlett att Nimbus Group avser anpassa sin produktionskapacitet för mindre båtar. Efterfrågan har påverkats negativt av inflation och högre räntor jämfört med föregående år. Det stora intresset för båtliv och "outdoor"-trenden kvarstår efter ett kraftigt uppsving under Covid-19-pandemin. Samtidigt bedömer Nimbus Group att andelen personer som är intresserade av och har finansiella möjligheter att äga en motorbåt ökar. Detta tillsammans med att efterfrågan skiftar mot större och mer tekniskt avancerade båtar innebär att Nimbus Group ser en relativt sett starkare efterfrågan på båtar i premiumsegmentet.

Såvitt Bolaget känner till finns inga andra utvecklingstrender under perioden efter den 31 december 2023 fram till och med dagen för Prospektet eller andra trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet skulle kunna få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för innevarande räkenskapsår. Sedan den 30 september 2024, fram till och med dagen för Prospektet, har det inte skett några betydande förändringar av Koncernens finansiella resultat.

Betydande förändringar sedan den 30 september 2024

Den 13 november 2024 beslutade styrelsen för Nimbus Group om Företrädesemissionen under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande. Samtidigt offentliggjorde Nimbus Group villkoren för Företrädesemissionen innebärande i huvudsak att teckningskursen uppgår till 16,70 kronor per aktie, att aktiekapitalet kan ökas med högst 1 184 199,503080 kronor samt att högst 21 315 591 aktier kan komma att emitteras. Det innebär att Nimbus Group, om Företrädesemissionen fulltecknas, kommer att tillföras 356 Mkr före emissionskostnader. Den extra bolagsstämman den 29 november 2024 beslutade att godkänna styrelsens emissionsbeslut.

Utöver vad som anges ovan har det inte inträffat några betydande förändringar av Koncernens finansiella resultat eller ställning sedan den 30 september 2024 fram till dagen för Prospektet.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt Nimbus Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter, utan suppleanter. Nimbus Groups styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan styrelsesuppleanter. De ordinarie ledamöterna valdes vid årsstämman den 16

maj 2024 för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Tabellen nedan visar ledamöternas namn, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Mats Engblom	Styrelseordförande	2012	Ja	Ja
Lars Hygrell	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Per Hesselmark	Styrelseledamot	2012	Ja	Nej
Göran Gummesson	Styrelseledamot	2012	Ja	Ja
Johanna Lundberg	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Eva Nilsagård	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja

MATS ENGBLOM

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2012, styrelseordförande sedan 2020.

Utbildning: Civilekonom, Örebro Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Cibes Holding AB, M2M Investment AB, M3M Investment AB och Sub 16 Holding AB styrelseordförande för Bendiro Holding AB, Sunds Fibertech Group AB och Prototal Holding AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot samt VD och styrelseledamot i M&M Management Consulting AB.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 74 754 aktier i Bolaget.

LARS HYGRELL

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning: Civilingenjörsutbildning, Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg.

Övriga nuvarande befattningar: -

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 47 891 aktier i Bolaget.

PER HESSELMARK

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2012.

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och PLD från Harvard Business School.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Oriflame Holding AG, Oriflame Holding Ltd, Oriflame Investment Holdings Plc, af Jochnick Foundation, Bendiro Profile Tech AB, Truchot Invest AB, OSM Group AB, OSM Holding AB, R12 Kapital AB, Northcone AB, Per Hesselmark AB, Strandbygget AB, R12 Boats Holding AB, Per Hesselmark i Nacka 2 AB, MarineTrading i Stockholm AB, NG Beta Holding AB,

NG Alpha Holding AB, NG Invest Beta AB, NG Invest Alpha AB, NG Invest Alpha SPV1 AB, R12 Kapital i Stockholm AB, R12 Kapital Holdco AB och Bendiro Holding AB. Styrelseordförande för Ortica 3D AB, Truchot Direct Investments AB och R12 Environmental AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i NCAB Group AB (publ).

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 100 000 aktier i Bolaget samt är indirekt ägare via R12 Kapital AB, som innehar 4 667 282 aktier i Nimbus Group.

GÖRAN GUMMESSON

Född 1947. Styrelseledamot sedan 2012.

Utbildning: Ekonom från Göteborgs Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Ordförande i Direkt Chark AB, VD för NGG Advisory and Investment AB

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 74 754 aktier i Bolaget.

JOHANNA LUNDBERG

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2023.

Utbildning: Civilingenjör i Industriell Ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar: Chef för Affärs- och Återförsäljarutveckling på Volvo Car Sverige.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Global chef för Kommersiell Servicemarknad på Volvo Cars.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 8 050 aktier i Bolaget.

EVA NILSAGÅRD

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning: Civilekonom och Executive Master of Business Administration från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i AddLife AB, Bufab AB, SEK (Svensk Exportkredit) AB, IRRAS AB, Xbrane Biopharma AB, Hansa Biopharma AB, Nanexa AB, Ernströmgruppen AB samt VD och styrelseordförande för Nilsagård Consulting AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 74 700 aktier i Bolaget.

Ledande befattningshavare

JAN-ERIK LINDSTRÖM

Verkställande direktör (VD), anställd sedan 2010.

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i AB Jelac, ordförande i branschorganisationen SweBoat.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 317 141 aktier i Bolaget.

RASMUS ALVEMYR

Chief Financial Officer (CFO), anställd sedan 2018.

Utbildning: Magisterexamen i Företagsekonomi från Högskolan i Jönköping.

Övriga nuvarande befattningar: -.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 70 895 aktier i Bolaget.

MATS JACOBSSON

Chief Technology Officer (CTO), anställd sedan 2009.

Utbildning: Civilingenjör i maskinteknik från Lunds Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar: Medlem i styrgrupp inom Svenskt MarinTekniskt Forum1.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 125 372 aktier Bolaget.

JOACIM GUSTAVSSON

Designchef, anställd sedan 2007.

Utbildning: M.A. Interior Architecture från Göteborgs universitet.

Övriga nuvarande befattningar: -.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 121 798 aktier i Bolaget.

MICHAEL BOHM

Chief Marketing Officer (CMO), anställd sedan 2019.

Utbildning: Marknadsekonom från IHM samt Advanced Development Training, London Business School.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Sweboat Service AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 51 988 aktier i Bolaget.

JAKOB BRANDSTEDT

Chief Operating Officer (COO), anställd sedan 2007.

Utbildning: Mariningenjör, KY utbildning från Vuxenutbildningen i Kungälv.

Övriga nuvarande befattningar: -.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 28 823 aktier i Bolaget.

SANNA ANDERSSON

Retail Sales Director, anställd sedan 2021.

Utbildning: Fristående kurser inom bland annat ledarskap och försäljning via IHM Business School.

Övriga nuvarande befattningar: -.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 3 074 aktier i Bolaget.

NICKLAS BERGSTRÖM

Commercial Sales Director, anställd sedan 2024.

Utbildning: Automatisk databehandling-programmet på Göteborgs universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Altus AB, Taiga AB och Range Servant AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -VD för Altus AB och Consilium Safety Group AB.

Eget och närståendes innehav: Innehar per dagen för Prospektet 3 434 aktier i Bolaget.

Övriga upplysningar om styrelsen och ledande befattningshavare

Utöver vad som anges ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid eller erhållit

påföljd för ett brott, eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga ledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Talattagatan 10, 426 76 Västra Frölunda.

Familjerelationer och intressekonflikter

Det föreligger inga familjerelationer mellan någon styrelseledamot och ledande befattningshavare. Vidare föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra åtaganden. Såsom framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Nimbus Group i form av aktieinnehav i Bolaget. Styrelseledamoten Lars Hygrell har ingått ett avtal om konsulttjänster med Bolaget, se avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal – Övriga avtal – Konsultavtal med styrelseledamoten Lars Hygrell*" nedan.

Revisor

Bolagets revisor är sedan 2022 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, som på årsstämman den 16 maj 2024 omvaldes för perioden intill slutet av nästa årsstämma med Johan Engstam som huvudansvarig revisor. Johan Engstam är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s kontorsadress är Torsgatan 21, 113 21 Stockholm. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har varit Nimbus Groups revisor under hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Bakgrund

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för detta Prospekt till 1 184 199,503080 kronor fördelat på totalt 21 315 591 registrerade aktier. Det finns endast ett aktieslag i Bolaget och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,0556 kronor. Aktiekapitalet har ökat med 107 654,500280 kronor sedan den 1 januari 2023. Bolagets aktier är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 694 444,44 kronor och högst 2 777 777,76 kronor fördelat på lägst 12 500 000 och högst 50 000 000 aktier.

Utspädning

Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, medföra att antalet aktier i Nimbus Group ökar med 21 315 591, från 21 315 591 till 42 631 182, vilket motsvarar en utspädning för befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen om upp till 50 procent sett till totalt antal aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Den 30 september 2024 uppgick nettotillgångsvärdet per aktie (eget kapital per aktie) till cirka 38,43 kronor, att jämföras med teckningskursen i Företrädesemissionen om 16,70 kronor.

Teckningsoptioner och konvertibler

Nimbus Group har ställt ut teckningsoptioner för att säkerställa sina åtaganden under ett incitamentsprogram baserat på ett beslut av årsstämman den 18 maj 2022. Totalt finns 193 784 teckningsoptioner utställda, motsvarande cirka en procent av antalet utestående aktier i Nimbus Group. Teckningsoptionerna innehas av huvudägaren R12 Kapital och kan utnyttjas under perioden 15 maj – 15 juli 2025 för att uppfylla R12 Kapitals åtagande att vederlagsfritt leverera aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet.

Nimbus Group har ställt ut teckningsoptioner för att säkerställa sina åtaganden under ett incitamentsprogram baserat på ett beslut av årsstämman den 16 maj 2023. Totalt finns 193 761 teckningsoptioner utställda, motsvarande cirka en

procent av antalet utestående aktier i Nimbus Group. Teckningsoptionerna innehas av huvudägaren R12 Kapital och kan utnyttjas under perioden 15 maj – 15 juli 2026 för att uppfylla R12 Kapitals åtagande att vederlagsfritt leverera aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet.

Nimbus Group har ställt ut teckningsoptioner för att säkerställa sina åtaganden under ett incitamentsprogram baserat på ett beslut av årsstämman den 16 maj 2024. Totalt finns 213 102 teckningsoptioner utställda, motsvarande cirka en procent av antalet utestående aktier i Nimbus Group. Teckningsoptionerna innehas av huvudägaren R12 Kapital och kan utnyttjas under perioden 15 maj – 15 juli 2027 för att uppfylla R12 Kapitals åtagande att vederlagsfritt leverera aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet.

Utöver vad som anges ovan har inte Bolaget några utestående teckningsoptioner eller konvertibler.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Bakgrund

De erbjudna aktierna är av samma aktieslag som de redan befintliga aktierna. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter. För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla 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 bolagsstämman.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

Företrädesrätt till nya aktier

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontantemission eller en kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till aktieägarnas aktieinnehav före sådana emissioner. Det saknas bestämmelser i Bolagets bolagsordning som begränsar Bolagets möjlighet att i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rättigheter avseende utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och till Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen betalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter, så kallad sakutdelning. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår

aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Utdelningsbeloppet tillfaller Bolaget vid preskription.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem i berörda jurisdiktioner sker utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan dock påverka intäkterna från eventuell utdelning. Se avsnittet *"Villkor och anvisningar – Viktig information om beskattning"*.

Ägarstruktur

Tabellen nedan anger de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav uppgående till fem procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Bolaget den 29 respektive 31 oktober 2024 inklusive därefter kända förändringar. Bolaget ägs eller kontrolleras inte vare sig direkt eller indirekt av någon eller några aktieägare såvitt Bolaget vet.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapitalet och rösterna (%)
R12 Kapital	4 667 282	21,90
Håkan Roos (RoosGruppen)	2 301 538	10,80
ODIN Fonder	1 925 000	9,03
Celox Holding (med närstående)	1 708 175	8,01
Nordnet Pensionsförsäkring	1 648 234	7,73
Fort Cambridge Investments S.A.	1 418 921	6,66
Totalt större aktieägare	13 669 150	64,13
Övriga	7 646 441	35,87
Totalt	21 315 591	100

Bestämmelser om inlösen och konvertering

Aktierna är inte föremål för andra regler om inlösen än vad som följer av aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna är inte föremål för regler om konvertering.

Information om offentliga uppköpserbjudanden

Ett offentligt uppköpserbjudande till innehavare av aktier i Bolaget omfattas av de takeover-regler för vissa handelsplattformar som utfärdats av Aktiemarknadens Självregleringskommitté (*"Takeover-reglerna"*). Enligt Takeover-reglerna ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av

röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och som genomför förvärv av aktier i bolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i bolaget är skyldig att (i) omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är och (ii) inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget, så kallad budplikt. Enligt Takeover-reglerna får ett bolag endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnade eller genomförande om verkställande

direktören eller styrelsen har grundad anledning att anta att erbjudandet är nära förestående.

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

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

Bemyndiganden

Beslut fattades vid årsstämman den 16 maj 2024 att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier motsvarande högst tio procent av bolagets aktiekapital. Sådan nyemission får, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast ske i syfte att tillföra Bolaget nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget eller för att genomföra avtal om förvärv, alternativt för att anskaffa kapital till sådana förvärv. Nimbus Groups styrelse har inte nyttjat bemyndigandet från årsstämman den 16 maj 2024 vid beslut att genomföra Företrädesemissionen.

Central kontoföring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktiernas ISIN är SE0012481364.

Aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare

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

Legala frågor och kompletterande information

Information om Prospektet

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

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 9 december 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Prospektets erbjudandeperiod upphör i samband med att teckningsperioden avslutas. Skyldigheten att tillhandahålla tilläggsprospekt upphör när Prospektets erbjudandeperiod upphör, i enlighet med artikel 23 i Prospektförordningen.

Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm och dess postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionens telefonnummer är +46 (0)8 408 980 00 och dess webbplats är www.fi.se.

Bolagets styrelse ansvarar för innehållet i detta Prospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Nimbus Group består per dagen för Prospektet av styrelseordföranden Mats Engblom samt styrelseledamöterna Lars Hygrell, Per Hesselmark, Göran Gummesson, Johanna Lundberg och Eva Nilsagård.

Allmän bolags- och koncerninformation

Bolagets företagsnamn är Nimbus Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556903-6568 och styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun. Bolaget bildades den 13 september 2012 och registrerades hos Bolagsverket den 13 september 2012. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI är

9845001E94AFB82C6663. Bolagets adress är Talattagatan 10, 426 76 Västra Frölunda och telefonnummer är + 46 (0)31 726 77 00. Bolagets aktie är sedan den 9 februari 2021 noterad på Nasdaq First North Growth Market och handlas med kortnamnet (ticker) BOAT. Alla bolag med aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Carnegie är Bolagets Certified Adviser.

Bolagets webbplats är www.nimbusgroup.se. Informationen på webbplatsen utgör inte en del av detta Prospekt såvida inte sådan information införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "*Dokument införlivade genom hänvisning*".

Väsentliga avtal

Bakgrund

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Nimbus Group eller något annat bolag inom Koncernen har ingått under de senaste två åren före Prospektets godkännande samt andra avtal som innehåller rättigheter eller skyldigheter som är av väsentlig betydelse för Koncernen som helhet per Prospektets datum (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Återförsäljaravtal

Under de senaste två åren före Prospektets godkännande har Bolaget ingått avtal med ett flertal återförsäljare i Australien, Cypern, England, Förenade Arabemiraten, Kroatien, Malta, Nordamerika, Norge, Nya Zeeland, Portugal, Serbien, Skottland, Spanien, Sydkorea, Turkiet och Tyskland. Inget av avtalen är enskilt väsentligt för Bolagets verksamhet.

Förvävsavtal

Nimbus Group ingick den 8 mars 2023 ett avtal om förvärv av samtliga aktier i det amerikanska bolaget EdgeWater PowerBoats, LLC. Den kontanta köpeskillingen uppgick till 9,5 miljoner dollar på kassa- och skuldfri basis. Förvärvet finansierades genom egna medel och till följd av detta genomfördes en riktad emission om 1 937 781 aktier, vilket tillförde cirka 70 Mkr till Bolaget. Avtalet ger Bolaget möjlighet att ytterligare stärka sin position på den nordamerikanska marknaden och tillför en lokal organisation med tillverkningskapacitet i USA.

Övriga avtal

Upphandling avseende ett ramavtal för framtagande och tillverkning av mindre arbetsbåt för Försvarsmakten

Nimbus Group vann den 2 oktober 2024 en upphandling avseende ett ramavtal för framtagande och tillverkning av en mindre arbetsbåt för Försvarsmakten i samarbete med Svensk Konstruktionstjänst. Nimbus Group ansvarar för utveckling och tillverkning av en båtmodell som därefter anpassas för militärt bruk av Svensk Konstruktionstjänst. Avtalet omfattar ett antal optioner avseende leveranser av båtar under nio år samt reservdelar under 15 år och vid maximalt avropande uppgår värdet på ordern under avtalsperioden för Nimbus Group till totalt cirka 400 Mkr.

Ingående av avtal med Carnegie som Certified Adviser
Nimbus Group ingick den 30 november 2023 avtal med Carnegie avseende tjänsten som Certified Adviser. Tidigare Certified Adviser var Erik Penser Bank AB.

Ingående av utvecklingsavtal avseende energieffektiv konceptbåt

Nimbus Group ingick den 5 juni 2023 ett samarbetsavtal med de norska bolagen Pascal Technologies AS och Evoy AS avseende en gemensam utveckling av en konceptbåt, helt byggd i aluminium. Avtalet mellan parterna syftar till att ta fram en eldriven konceptbåt i aluminium under Nimbus Groups varumärke Alukin. Avtalet ger Bolaget möjlighet att minska energiåtgången och därmed underlätta en omställning till nya drivlineteknologier såsom elektrifiering.

Konsultavtal med styrelseledamoten Lars Hygrell

Bolaget har ingått ett konsultavtal med Lars Hygrell att han utöver styrelsearbetet, i eget bolag, ska bistå Nimbus Group med rådgivning och projektledning. Uppdragets omfattning är begränsad och fakturerat arvode för räkenskapsåret 2023 uppgick till 1,6 Mkr. Konsultavtalet avslutades i mars 2024. Konsultavtalet har enligt Bolagets bedömning ingåtts på marknadsmässiga villkor på armlängds avstånd.

Finansiella arrangemang

Finansiella arrangemang med Nordea

Nimbus Group har ingått ett antal avtal med Nordea Bank Abp, filial i Sverige, om en checkräkningskredit och om vissa andra mindre finansiella arrangemang.

Inom ramen för arrangemangen med Nordea har Koncernen tillgång till en checkräkningskredit ("**Checkräkningskredit**") om 200 Mkr. Per den 30 september 2024 var Checkräkningskrediten utnyttjad till 191 Mkr. Per dagen för Prospektet var Checkräkningskrediten utnyttjad till 158 Mkr. Checkräkningskrediten löper med en rörlig ränta med ett marknadsmässigt påslag mot Stibor 3M.

Checkräkningskrediten är föremål för sedvanliga villkor och begränsningar. Dessa villkor och begränsningar innefattar, bland annat, att bolag inom Koncernen inte får ta upp krediter från eller ställa säkerheter till andra än Nordea, med undantag för krediter inom Koncernen, krediter och säkerheter som finns i framtida förvärvade bolag och krediter och säkerheter understigande 20 Mkr. Checkräkningskrediten ska enligt villkoren vid något tillfälle under varje kalenderår vara helt outnyttjad under minst fem sammanhängande dagar med start 2025. Nordea kan säga upp de lån som lyder under avtalet om parterna bryter mot respektive låneavtal, om något bolag inom Koncernen blir insolvent eller ställer in betalningar, om någon annan än R12 Kapital förvärvar 30 procent eller mer av aktierna i Bolaget eller om Bolagets aktier avnoteras.

Utöver de säkerheter som framgår ovan har Bolaget även ställt säkerhet för sina förpliktelser mot Nordea genom (i) företagsinteckningar om 200 Mkr, och (ii) pant i aktierna i dotterbolaget Bella-Veneet Oy.

Koncerninternt lån mellan Nimbus Group och Nimbus Group USA LLC

Nimbus Group har lämnat ett koncerninternt lån till dotterbolaget Nimbus Group USA LLC om 9,5 miljoner dollar jämte upplupen ränta.

Floor plan-finansiering

Nimbus Group har ingått ett flertal avtal om finansiering av demobåtar för egna och externa återförsäljare, s.k. floor plan-finansiering. Avtalen har ingåtts med Swedbank avseende egna återförsäljare, DF Capital avseende både egna och externa återförsäljare i Storbritannien samt DLL avseende både egna och externa återförsäljare, Wells Fargo avseende externa återförsäljare, North-point avseende externa återförsäljare och Shore Premier avseende både egna och externa återförsäljare i USA (vardera en "**Finansieringsgivare**"). Floor plan-finansieringarna innebär att en återförsäljare köper båtar på kredit, som Nimbus Group erbjuder från en Finansieringsgivare, från Nimbus Group mot säkerhet

i den köpta båten. Båtarna visas på återförsäljarens försäljningslokaler och kan säljas vidare till slutkund av återförsäljaren. Nimbus Group garanterar återförsäljarens kredit, i merparten av avtalen, genom att åta sig att återköpa båten till kreditens restvärde. Eftersom den finansiella risken kvarstår hos Nimbus Group under hela perioden som det floor plan-finansieringen löper mellan återförsäljaren och finansieringsgivaren har Nimbus Group gjort bedömningen att den finansiella återköpsrisken bokföringsmässigt skall redovisas som en finansiell skuld i koncernens balansräkning (Skulder hänförliga till belånade kundfordringar) tillsammans med en fordran (Belånade kundfordringar). För Floor plan-finansiering som tas upp av egna återförsäljare redovisas den återförsäljarens skuld till finansieringsgivaren som en skuld i koncernens balansräkning (Övriga kortfristiga finansiella skulder hänförliga till demobåtar). Nimbus Group hade åtaganden om att återköpa båtar till ett restvärde om 294 Mkr i balansräkningen per 30 september 2024. Nimbus Groups bedömning är att restvärdet motsvarar cirka 60 procent av marknadsvärdet på de båtar som Nimbus Group kan behöva återköpa enligt avtalen. Historiskt har återköpskyldigheten inte utnyttjats av Finansieringsgivare vid något tillfälle. I balansräkningen finns även en motfordran på motsvarande belopp.

Finansieringsarrangemang med Centennial Bank, USA
Nimbus Group har, genom dotterbolaget EdgeWater Power Boats, LLC ("långtagaren"), en revolverande kreditfacilitet hos Centennial Bank, uppgående till 3,5 miljoner dollar varav Bolaget nyttjat 2,6 miljoner dollar. Lånet löper med en rörlig ränta motsvarande Wall Street Journal Prime med ett tillägg av 0,75 procent, dock lägst 6,50 procent. Lånet är säkerställt genom garantier från Nimbus Group AB, Nimbus Group USA, LLC och Nimbus Boats USA, LLC.

Lånet är föremål för sedvanliga villkor och begränsningar. Dessa villkor och begränsningar

innefattar, bland annat, att långtagaren ska ha en skuld täckningsgrad överstigande 1,3 gånger, att skuldsättningsgraden överstiger vissa nivåer (beroende på hur långtagarens tillgångar är fördelade mellan poster i balansräkningen) och att långtagaren uppfyller vissa andra krav exempelvis avseende försäkringar, värdering av tillgångar och miljörevision. Lånet kan sägas upp av Centennial Bank om långtagaren inte betalar räntor i tid eller om långtagaren bryter mot villkoren och begränsningarna. Långtagaren har efterlevt avtalet med Centennial Bank.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit icke säkerställda och vederlagsfria tecknings- och garantiåtaganden den 12 november 2024 från befintliga aktieägarna R12 Kapital med adress Riddargatan 12 A, 114 35 Stockholm och LEI 54930004BP5E98B00381 och Celox Holding, med adress Riddargatan 12 A, 114 35 Stockholm och LEI 5493005V2M2FSVT00I80, i enlighet med tabellen nedan, motsvarande totalt 100 procent av Företrädesemissionen.

Aktieägarna som har ingått teckningsåtagandena är garanterade tilldelning såvitt avser de teckningsrätter som de har åtagit sig att utnyttja i enlighet med vad som framgår under rubriken "Teckningsåtagande (kr)" i tabellen nedan. Till den del teckningsåtagandena omfattar teckning av aktier utöver vad aktieägaren kan teckna med teckningsrätter är aktieägaren inte garanterad tilldelning.

Genom garantiåtagandena åtar sig R12 Kapital och Celox Holding gentemot Bolaget att teckna aktier motsvarande det belopp som framgår under rubriken "Garantiåtagande (kr)" i tabellen nedan under förutsättning att samtliga aktier som erbjuds genom Företrädesemissionen inte skulle tecknas av andra investerare.

Aktieägare	Befintligt aktieinnehav	Ägarandel (%)	Teckningsåtagande (kr)	Garantiåtagande (kr)	Totalt åtagande (kr)
R12 Kapital	4 667 282	21,9	77 943 609	218 026 766	295 970 375
Celox Holding	1 025 000	4,81	17 117 500	42 882 500	60 000 000

Lock up-åtaganden

Bolaget har åtagit sig gentemot Carnegie den 8 november 2024 att, med sedvanliga undantag, inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade

instrument under en period om 180 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

Den 8 november 2024 ingick Bolagets styrelse och medlemmar i Bolagets ledning och den 12 november 2024 ingick R12 Kapital och Celox Holding lock up-åtaganden gentemot Carnegie som bland annat innebär att de, med vissa sedvanliga undantag, åtagit sig att inte utan Carnegies förhandsgodkännande avyttra Värdepapper i Bolaget. De sedvanliga undantagen innefattar bland annat att (i) acceptera offentliga uppköpserbjudanden, (ii) acceptera inlösen- och återköpserbjudanden från Bolaget samt (iii) överföra aktier till helägda bolag, kapitalförsäkringar eller investeringssparkonton. Lock up-åtagandena upphör att gälla den dag som infaller 90 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

Upplysning om kända avsikter att teckna aktier i Företrädesemissionen

Såvitt Bolaget känner till avser Mats Engblom, Lars Hygrell, Per Hesselmark, Göran Gummesson, Johanna Lundberg, Jan-Erik Lindström, Rasmus Alvemyr, Sanna Andersson, Nicklas Bergström, Michael Bohm, Jakob Brandstedt, Joacim Gustavsson, Mats Jacobsson och ytterligare en aktieägare att teckna aktier i Företrädesemissionen. Därutöver samt utöver vad som anges under avsnittet *”Legala frågor och kompletterande information – Tecknings- och garantiåtaganden”* ovan känner Bolaget inte till att någon annan större aktieägare, styrelseledamot eller ledande befattningshavare skulle ha för avsikt att teckna aktier i Företrädesemissionen eller att någon annan skulle ha för avsikt att teckna mer än fem procent av samtliga aktier som erbjuds i Företrädesemissionen.

Rättsliga förfaranden

Nimbus Group är för närvarande involverat i en facklig förhandling i anledning av att Nimbus Group avser att avveckla sina produktionsanläggningar i Kuopio och Larsmo, vilket Nimbus Group pressmeddelande den 30 september 2024. 140 anställda, varav merparten var permitterade sedan tidigare, berörs om produktionsanläggningarna läggs ner. I samband med inriktningsbeslutet gjorde Nimbus Group en avsättning till en omstruktureringsreserv om 55 Mkr, vilket bedöms vara tillräckligt för att täcka omstruktureringskostnaderna.

Från tid till annan uppstår tvister som följd av Nimbus Groups löpande affärsverksamhet vilket medför att Bolaget löpande utför bedömningar och gör avsättningar i räkenskaper vid behov. Utöver den

fackliga förhandlingen som beskrivs ovan har Bolaget inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Närståendetransaktioner

Bolaget har den 28 oktober 2024 tagit upp ett lån om 50 Mkr från R12 Kapital i syfte att få ett likviditetstillskott. Lånet löper med 8,0 procent ränta och förfaller till återbetalning den 31 mars 2025. Lånet kommer att återbetalas ur emissionslikviden. Bolaget bedömer att lånet har tagits upp till marknadsmässiga villkor.

Utöver vad som anges ovan har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget ägt rum efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet. För mer information om närståendetransaktioner se not 30 i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 inklusive not 8 vad gäller ersättning till ledande befattningshavare och styrelseledamöter, samt *”Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal – Övriga avtal – Konsultavtal med styrelseledamoten Lars Hygrell”*.

Sammanfattning av information som har offentliggjorts enligt marknadsmissbruksförordningen

Nedan sammanfattas den information som Bolaget har offentliggjort enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (**”Marknadsmissbruksförordningen”**) under tolv månadersperioden före dagen för Prospekts godkännande och som är relevant per dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- Den 6 februari 2024 publicerade Nimbus Group sin bokslutsrapport och rapport för det fjärde kvartalet 2023.
- Den 26 april 2024 publicerade Nimbus Group sin rapport för det första kvartalet 2024.
- Den 17 juli 2024 publicerade Nimbus Group sin rapport för det andra kvartalet 2024.

- Den 25 oktober 2024 publicerade Nimbus Group sin rapport för det tredje kvartalet 2024.

Övrigt

- Den 30 november 2023 offentliggjorde Nimbus Group att de byter Certified Adviser till Carnegie Investment Bank AB (publ).
- Den 12 mars 2024 offentliggjorde Nimbus Group att Bolaget överväger möjligheten att emittera seniora säkerställda obligationer om upp till 425 Mkr till stöd för fortsatt expansion.
- Den 8 april 2024 offentliggjorde Nimbus Group att Bolaget avstår från att emittera seniora säkerställda obligationer.
- Den 30 september 2024 offentliggjorde Nimbus Group att Bolaget anpassar sin produktionskapacitet.
- Den 13 november 2024 offentliggjorde Nimbus Group att styrelsen fattat beslut om Företrädesemissionen under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande.

Nettolikvid och kostnader för Företrädesemissionen

Den totala bruttolikviden från Företrädesemissionen beräknas uppgå till 356 Mkr förutsatt full teckning. Bolagets kostnader för Företrädesemission beräknas uppgå till totalt 10 Mkr. Kostnaderna är framför allt hänförliga till kostnader för banker, revisorer och advokater med mera. Den totala nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas därmed uppgå till totalt 346 Mkr förutsatt full teckning, motsvarande den totala bruttolikviden från Företrädesemissionen med avdrag för uppskattade totala kostnader för Företrädesemissionen.

Rådgivares intressen

Nimbus Group har i samband med Företrädesemissionen anlitat Carnegie som finansiell rådgivare och Wigge & Partners Advokat KB som legal rådgivare. Carnegie respektive Wigge & Partners Advokat KB har tillhandahållit och kan i framtiden komma att tillhandahålla olika tjänster åt Nimbus Group för vilka Carnegie respektive Wigge & Partners Advokat KB har erhållit respektive kan komma att erhålla ersättning. Carnegie är även Nimbus Groups Certified Adviser.

Ingen av rådgivarna äger aktier i Bolaget och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga andra ekonomiska intressen i Bolaget.

Tillgängliga dokument

Bolagets bolagsordning, registreringsbevis, handlingar införlivade genom hänvisning och annan av Nimbus Group offentliggjord information som hänvisas till i Prospektet finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats under hela Prospektets giltighetstid, www.nimbusgroup.se. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet såvida inte sådan information införlivas i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "*Dokument införlivade genom hänvisning*".

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet samt ska läsas som en del härav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Nimbus Groups årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt Nimbus Groups delårsrapporter för perioderna 1 januari–30 september 2024 samt 1 januari–30 september 2023, med hänvisning enligt följande:

- Årsredovisning 2023: förvaltningsberättelse (s. 17–22), Koncernens resultaträkning (s. 23), Koncernens balansräkning (s. 24–25), Koncernens rapport över kassaflöden (s. 27), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 26), Koncernens noter (s. 32–65) samt revisionsberättelse (s. 66–67).

Nimbus Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns tillgänglig på följande länk:

<https://nimbusgroup.se/sv/wp-content/uploads/sites/3/2024/04/nimbus-group-arsredovisning-2023-240422.pdf>

- Årsredovisning 2022: förvaltningsberättelse (s. 15–19), Koncernens resultaträkning (s. 20), Koncernens balansräkning (s. 21–22), Koncernens rapport över kassaflöden (s. 24), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 23), Koncernens noter (s. 29–62) samt revisionsberättelse (s. 63–64).

Nimbus Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns tillgänglig på följande länk:

<https://nimbusgroup.se/sv/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/annual-report-nimbus-group-ab-2022-230424.pdf>

- Delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2024: Koncernens resultaträkning i sammandrag (s. 10), Koncernens balansräkning i sammandrag (s. 11–12), Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag (s. 14), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag (s. 13), samt Koncernens noter (s. 19).

Nimbus Groups delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2024 finns tillgänglig på följande länk:

<https://nimbusgroup.se/sv/wp-content/uploads/sites/3/2024/10/nimbus-group-delarsrapport-q3-2024-241025.pdf>

- Delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2023: Koncernens resultaträkning i sammandrag (s. 10), Koncernens balansräkning i sammandrag (s. 11–12), Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag (s. 14), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag (s. 13), samt Koncernens noter (s. 19).

Nimbus Groups delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2023 finns tillgänglig på följande länk:

<https://nimbusgroup.se/sv/wp-content/uploads/sites/3/2023/10/nimbus-group-delarsrapport-q3-2023-231025.pdf>

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats av Koncernens revisor. Delårsrapporterna för perioderna 1 januari–30 september 2024 och 1 januari–30 september 2023 är oreviderade och har inte granskats av Koncernens revisor.

Annan information i Prospektet har endast reviderats eller granskats av Koncernens revisor om så uttryckligen anges. De delar i respektive finansiell rapport som det inte hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevant för investerare i samband med Företrädesemissionen. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Nimbus Groups webbplats www.nimbusgroup.se. Utöver den information som införlivats i Prospektet genom hänvisning ingår inte information på Nimbus Groups webbplats i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Definitionslista

BTA	Betald tecknad aktie.
Bolaget, Nimbus Group eller Koncernen	Nimbus Group AB (publ), eller den koncern vari Nimbus Group AB (publ) är moderbolag beroende på sammanhanget.
Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
Celox Holding	Celox Holding AB.
EdgeWater	EdgeWater Power Boats LLC.
EUR	Euro.
Euroclear	Euroclear Sweden AB.
Företrädesemissionen	Företrädesemissionen i enlighet med Prospektet.
IFRS	International Financial Reporting Standards utfärdade av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de har antagits av EU.
Marknadssmissbruksförordningen	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadssmissbruk (marknadssmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG
MiFID II	Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU.
MiFID II:s produktstyrningskrav	Artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2.
Mdkr	Miljarder svenska kronor.
Mkr	Miljoner svenska kronor.
Nasdaq First North Growth Market	Den reglerade marknaden Nasdaq First North Growth Market eller Nasdaq Stockholm Aktiebolag beroende på sammanhanget.
Nimbus Boats	Bolaget som innehade varumärket Nimbus före 2012 när Nimbus Group bildades.
PLN	Złoty.
Prospektet	Detta prospekt.
Prospektförordningen	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG.
R12 Kapital	R12 Kapital Holdco AB, 559222-2227.

Securities Act	The United States Securities Act of 1933, såsom ändrad, kompletterad eller på annat sätt modifierad från tid till annan.
SEK	Svenska kronor.
Sole Global Coordinator	Carnegie.
STIBOR	Den räntesats som administreras och beräknas av Nasdaq OMX Nordic (eller av sådan part som tar över administrationen och beräkningen av sådan ränta) och som övervakas av en av Svenska Bankföreningen utsedd kommitté och som publiceras på relevant sida i informationssystemet Thomson Reuters för en period motsvarande ifrågavarande i SEK.
Takeover-reglerna	Aktiemarknadens Självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar 2024-01-01.
Tkr	Tusen svenska kronor.
Värdepapper	Teckningsrätter, BTA eller nya aktier utgivna av Nimbus Group.

Adresser

Bolaget

Nimbus Group AB (publ)
Talattagatan 10
426 76 Västra Frölunda

Sole Global Coordinator

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm

Legal rådgivare till Bolaget

Wigge & Partners Advokat KB
Birger Jarlsgatan 25
111 45 Stockholm

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm