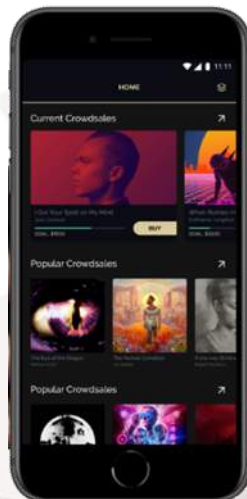


ZEPTAGRAM

FROM **PASSION**

TO **TRADE**



**INVESTINGSMEMORANDUM**

# ZEPTAGRAM

## Förändrar musikbranschen med framtidsteknik

*"I en värld där Coca Colas varumärken och recept är mer värdefulla än fabriker och i en framtid där vi alla har 3d-skrivare hemma, tror vi att IP-rättigheter kommer att bli mycket värdefulla. Zeptagram har börjat tokenisera musikrättigheter baserat på blockkedjetekniken. Vi har utvecklat en plattform som kan anpassas till intellektuella rättigheter inom film, patent, gaming, varumärken m.m. På Zeptagram tror vi att vi går mot en värld där det mesta kommer att tokeniseras".*

### Börs för musik- och IP-rättigheter

Zeptagram har som målsättning att decentralisera musikbranschen, att bli en börs och crowdfunding plattform för musik- och andra IP-rättigheter med hjälp av framtidens teknologier. Bolaget vill skapa rättvisa, transparens och bidra till en demokratisering av musikbranschen. Dessutom möjliggör Zeptagram för fans och allmänheten att investera i musik.

### Som aktier fast med musik

Bolaget tokeniserar musikrättigheter och har skapat en plattform där tokens kan handlas. Zeptagram kommer att ge den rättmätiga ägaren möjlighet att erbjuda musikrättigheter för investering till fans, investerare och traders via en appbaserad plattform som använder blockkedjeteknik för att handla, distribuera och samla in royaltyintäkter. Musiktokens kan jämföras med aktier men istället för att äga en del av ett företag i syfte att ta del av framtida utdelningar och eventuell värdetillväxt, äger man andelar i en låt eller ett album i syfte att ta del av framtida royalties och eventuell värdetillväxt.



### Digital plattform som bygger på smarta kontrakt

Zeptagram är en digital plattform där ägare av IP-rättigheter för musik kan notera sina IP-tillgångar, tokenisera dem och göra dem tillgängliga för handel. På plattformen köper man rätten att ta del av royalties. När musik skapar värde delas intjänade medel mellan tokeninnehavare. Ägaren av en token tjänar proportionell del av alla inkomster som låten genererar, t.ex. om låten spelas på radio eller om den används i filmer. Inkomstfördelningen initieras av smarta kontrakt.

### Blockchainteknik i grunden

Blockchaintekniken (blockkedja på svenska) ligger till grund för plattformen. Zeptagram plattformen kan med hjälp av blockkedjetekniken erbjuda IP-skydd och registreringsbevis för skapande av verk samt uppföljning av ägandet. Zeptagram verkställer IP-avtal genom smarta kontrakt och överför betalningar till IP-ägare (ägare av musiktokens). Bolaget har skapat eget transaktionsmedel, Zeptacoin, som än så länge enbart används för transaktioner på den egna plattformen.

### Nyemission för marknads lansering och notering av Zeptacoin

Zeptagram genomför en nyemission för att lansera plattformen på marknaden, utveckla organisationen och förbereda en notering av Zeptacoin.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>ZEPTAGRAM</b>	<b><u>2</u></b>
<b>INNEHÅLLSFÖRTECKNING</b>	<b><u>3</u></b>
<b>VIKTIG INFORMATION</b>	<b><u>4</u></b>
<b>INBJUDAN TILL AKTIETECKNING</b>	<b><u>5</u></b>
<b>VD HAR ORDET</b>	<b><u>6</u></b>
<b>INVESTERINGSCASE</b>	<b><u>7</u></b>
<b>BOLAGET I MEDIA</b>	<b><u>8</u></b>
<b>KEY POINTS</b>	<b><u>9</u></b>
<b>TEKNOLOGISK BAKGRUND</b>	<b><u>10-11</u></b>
<b>BOLAGETS TEKNIK</b>	<b><u>12</u></b>
<b>TEKNISK UTVECKLING</b>	<b><u>13</u></b>
<b>ZEPTAGRAM I MUSIKBRANSCHEN</b>	<b><u>14-15</u></b>
<b>ROYALTIES</b>	<b><u>16</u></b>
<b>INVESTERA I MUSIKRÄTTIGHETER</b>	<b><u>17-18</u></b>
<b>ZEPTAGRAM WEBBPLATTFORM</b>	<b><u>19</u></b>
<b>ZEPTAGRAM APP</b>	<b><u>20</u></b>
<b>PROCESSEN I PRAKTIKEN</b>	<b><u>21</u></b>
<b>INTÄKTSMODELL</b>	<b><u>22-23</u></b>
<b>KONKURRENS</b>	<b><u>24</u></b>
<b>MARKNADEN EFTER COVID-19</b>	<b><u>25</u></b>
<b>FINANSIERINGSPLAN</b>	<b><u>26</u></b>
<b>TILLVÄXTAGENDA</b>	<b><u>27</u></b>
<b>MARKNADSPLAN</b>	<b><u>28-30</u></b>
<b>PARTNERS OCH NÄTVERK</b>	<b><u>31</u></b>
<b>KRYPTOMARKNADEN</b>	<b><u>32-33</u></b>
<b>ZEPTACOIN</b>	<b><u>34</u></b>
<b>KAPITALANVÄNDNING</b>	<b><u>35</u></b>
<b>VÄRDEREALISERING OCH EXIT</b>	<b><u>36</u></b>
<b>STYRELSE</b>	<b><u>37</u></b>
<b>VILLKOR OCH ANVISNINGAR</b>	<b><u>38-39</u></b>
<b>ÄGARSTRUKTUR OCH AKTIEKAPITAL</b>	<b><u>40</u></b>
<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b><u>41</u></b>
<b>BALANSRÄKNING</b>	<b><u>42-43</u></b>
<b>RISKFAKTORER</b>	<b><u>44-45</u></b>
<b>BOLAGSORDNING</b>	<b><u>46</u></b>
<b>LEGALA ASPEKTER</b>	<b><u>47</u></b>

## VIKTIG INFORMATION

Med "Zeptagram" eller "Bolaget" avses ZEP-TAGRAM AB (publ), org. nr 556974-3528.

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Bolagets erbjudande om teckning av aktier i ZEPTAGRAM AB (publ), ("Zeptagram" eller "Bolaget") org.nr. 556974-3528.

Med "Memorandum", "Memorandumet", "IM" eller, om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses Erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta memorandum. Memorandumet har upprättats med anledning av att styrelsen för Bolaget beslutade, med stöd av bemyndigande från extra bolagstämma den 10 februari 2021, att genomföra nyemission av aktier utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med till exempel bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71 /EG och EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Memorandumet har inte heller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Risker"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Zeptagram och detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker.

Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registrerings eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt.

Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller Kanada eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta Memorandum eller offentliggörande av erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan.

Memorandumet innehåller delvis information som har hämtats från tredje part. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Detta memorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar.

Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet inklusive till Memorandumet hörande handlingar. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.



# INBJUDAN TILL AKTIETECKNING

Zeptagram AB (publ)

<b>TECKNINGSKURS</b>	<b>4,00 SEK</b>
<b>MINSTA TECKNING</b>	<b>1 500 aktier</b>
<b>LÄGSTA TECKNINGSBELOPP</b>	<b>6 000 SEK</b>
<b>TECKNINGSPERIOD</b>	<b>11 februari - 22 mars 2021</b>
<b>ERBJUDANDETS STORLEK</b>	<b>6 000 000 SEK</b>
<b>MAXIMALT ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET</b>	<b>1 500 000</b>
<b>PRE-MONEY VÄRDERING</b>	<b>23 700 000 SEK</b>

## Övriga villkor:

Teckningsanmälan är bindande

Löpande teckning



## VD HAR ORDET

Zeptagram har som mission att ligga i framkant i nuvarande decentralisering och demokratisering av musikbranschen. Musikkapare ska få tillbaka makten över sina rättigheter. Musikälskare och fans ska komma närmare artisterna och tjäna pengar på sin favoritmusik. Bolaget utvecklar en blockchainbaserad plattform för handel med musikerättigheter. Vi är med och utvecklar musikerättigheter som tillgångsklass och har skapat en crowdfunding börs för musikerättigheter. Så småningom kommer vi att kunna erbjuda handel med andra IP-rättigheter som filmer, patent, spel, varumärken, manuskript, etc.

Blockkedjetekniken håller på att revolutionera flera branscher och vi har bara sett början. Vi förutspådde utvecklingen tidigt och redan 2016 blev vi utvalda som en av 10 bästa affärsidéer, från totalt 300 affärsidéer till inkubatorn NexusSquared i Zürich, där man undersökte potentialen för blockchainrelaterade affärsidéer. Tekniskt ligger vi i framkant.

Musikbranschen har påverkats av Covid-19 och nedstängningarna runt om i världen. Vi valde att arbeta vidare med utveckling under 2020 istället för full marknads lansering. Vi färdigställde bl.a. en ny viktig funktion som gör att plattformen även kan hantera masterrättigheter. Vi byggde en mer kundorienterad hemsida och vi satte igång arbetet med en ny design på plattformen som är färdig att implementeras. Vi har inlett samarbeten med aktörer i USA, startat dotterbolag och fått varumärket godkänt där.

För närvarande sitter vi i samtal med branschaktörer i Japan, Indien, Singapore samt Sydafrika. Plattformen har lockat till sig intresse från digitala musikdistributörer och förläggare som har varit intresserade av vår lösning. Samtal har inletts med japanska förlag och skivbolag. Bolaget har fått mycket uppmärksamhet i global media. Artister/låtskrivare från USA, Nigeria, Sydafrika, Zimbabwe och Sverige har under de senaste månaderna signat med Zeptagram.

Covid-19 har påskyndat den digitala transformationen och gjort Zeptagram till en mer attraktiv produkt och en del av lösningen av den akuta utmaningen som musikbranschen står inför.

Framför oss har vi även en notering av vår kryptovaluta Zeptacoin (IEO). Det innebär att vi kan få ytterligare finansiering för tillväxt utan utspädning för aktieägarna.

Vi brinner för musik och teknologi. Vårt arbete med musikbranschen är bara början där vi skapar tillgångar av IP-rättigheter som vi kommer att tillämpa på andra branscher. På vägen vill vi skapa mycket värde för våra aktieägare. Min förhoppning är att du vill vara med på denna spännade resa in i framtidens musikindustri och den fjärde industriella revolutionen.

Tack för ordet.

**Christina Löwenström**  
VD, Zeptagram



# INVESTERINGS CASE

## Lanserings- och tillväxtfas väntar

### Framtidsteknik

Bolagets teknik bygger på blockkedjor, AI och tokenisering, några av de snabbast växande tekniska lösningarna.

### Förändrar branscher

Zeptagram fokuserar på att hitta modeller där immateriella rättigheter kan generera nya intäkter. Utöver musikbranschen kan plattformen användas för att göra andra IPs fullständigt spårbara, omsättbara och intäktsgenererade som 3D-utskriftsrecept, varumärken, patent, musik, filmer, spelelement, manuskript etc.

### Full skalbarhet

Teknik som möjliggör stora volymer av användare, aktivitet och transaktioner.

### Unik möjlighet för allmänheten

Zeptagram för artisterna närmare deras fans och skapar gemensamma finansiella intressen för fans och artister. Allmänheten ges möjlighet att investera i musik på ett enkelt sätt och få ta del av royalties på deras favoritmusik.

### Ny tillgångsklass

Zeptagram gör en ny tillgångsklass tillgänglig för allmänheten, muskrättigheter. Muskrättigheter är investeringsobjekt som hittills har givit avkastning till större investerare och skivbolag. Muskrättigheter utgör en intressant möjlighet eftersom avkastningen kan vara både trygg och förutsägbar men även hög. Även institutionella investerare har uppmärksammat muskrättigheter som framöver kan bli del av alternativa fondportföljer.



### Flera intäktsmöjligheter

Huvudintäkterna kommer att vara kopplade till aktiviteter på plattformen. Det finns även betydande intäktsmöjligheter som kan knytas till service och konsulttjänster riktade till plattformens artister.

### Timing

Att sälja en del av rättigheterna till framtida royalties är ett beprövat sätt för artister och musikskapare att få förskottskapital. Skivbolag har traditionellt stått för förskotten. Zeptagram gör det ännu mer lättillgängligt för artister. Covid-19 har snabbat på en utveckling där artister letar efter intäkter utanför traditionella affärsramar och gjort Zeptagrams lösning mer attraktiv än någonsin.

### Global profil

Plattformen är enkel att förstå och musikspråket är oberoende av geografiska gränser. Fans och artister över hela världen kan mötas för finansiering och investeringar på plattformen. Redan idag arbetar Bolaget gränsöverskridande och har haft internationella artister på plattformen. Bolaget har internationella samarbetspartners och bygger upp ett stort nätverk i flera länder.

### Marknadslansering nästa fas

Bolaget är i huvudsak förbi utvecklingsfasen. Därmed är kostnaderna för utveckling i form av tid och pengar redan tagna. Zeptagram är redo att kliva in i en marknadslanseringsfas.

### Kommande notering av Zeptacoin

Bolagets teknik är uppbyggd på blockkedjetekniken och egen kryptovaluta, Zeptacoin. En notering är planerad och förbereds.

### Kommande notering av aktien

När Bolaget har lanserat plattformen, noterat Zeptacoin och skapat en struktur för snabb tillväxt, inleds förberedelser för notering av aktien på en lämplig marknadsplats.

## BOLAGET I MEDIA

Handelsplattform för smarta IP-kontrakt

### Göteborgs-Posten

Genom Zeptagram ska vem som helst kunna köpa rättigheterna till sina favoritartisters musik.



Best Music Rights Trading  
Plattform 2020



Innovative trading platform that allows buyers and sellers to exchange music rights like shares of stock on NASDAQ



Upphovsmakaren väljer hur stor andel av rättigheterna som ska säljas. De värderas och annonseras på Zeptagram. Via blockkedjan sker sedan försäljningen transparent för alla parter.

### DAGENS NYHETER.

Handel med låtar som aktier ny affärsmodell för musikindustrin



Superfast growing trading  
plattform based on blockchain  
technology

**The Silicon Review**



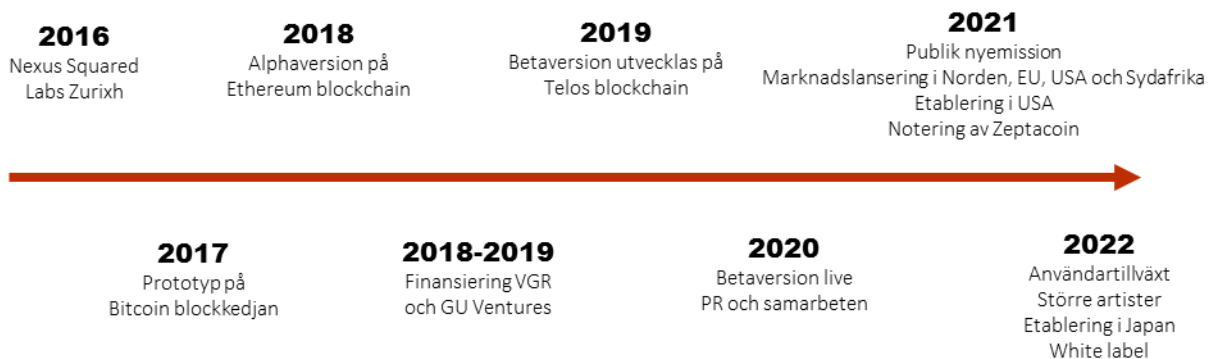
Äger man en bit av en låt får man sedan en utdelning en gång i kvartalet baserat på antalet gånger låten spelats på exempelvis radion eller Spotify.



# KEY POINTS

## Tillväxtbolag med avancerad teknik

- Teknisk höjd med blockkedjeteknik  
s. [2](#), [12](#), [13](#)
- Smarta kontrakt  
s. [12](#), [14](#), [21](#)
- Musik- och andra IP-rättigheter  
s. [2](#), [7](#), [12](#), [14](#), [21](#), [22](#)
- Ny börs/marknadsplats  
s. [2](#), [12](#)
- Användarvänliga appar och webbplattform  
s. [19](#), [20](#), [21](#)
- Nytt tillgångsslag  
s. [2](#), [6](#), [7](#), [12](#)
- Enkelt och gynnsamt för artister  
s. [14](#), [15](#), [21](#)
- Avkastningsmöjlighet för investerare  
s. [12](#), [16](#), [17](#), [18](#)
- Lanseringsfas  
s. [7](#), [12](#), [25](#), [27](#)
- Skalbar och global affärsidé  
s. [6](#), [7](#), [22](#), [31](#)
- Förväntad uppmärksamhet  
s. [22](#), [23](#), [27](#)
- PR-vänlig verksamhet  
s. [6](#), [8](#), [28](#), [29](#), [30](#)
- Välutvecklad marknadsplan  
s. [28](#), [29](#), [30](#)
- Två kommande noteringar  
s. [7](#), [26](#), [34](#), [36](#)
- Zeptacoin, egenutvecklad valuta  
s. [34](#)
- Utomordentligt marknadsläge  
s. [7](#), [14](#), [25](#), [33](#)



# TEKNOLOGISK BAKGRUND

## Plattformens grundstenar

Bolaget bygger sin verksamhet på blockkedje- och tokentechniken som skapar möjligheter att förändra många industrier. Här kommer en kort sammanfattning av tekniken och möjligheterna som Zeptagram tar vara på.

### Blockchain

Blockchain (blockkedja på svenska) är en decentraliserad datakedja. Varje händelse i databasen lagras genom att ett så kallat block läggs till databasen, och en sekvens av block kallas därför en blockkedja. Med blockkedjetekniken blir det omöjligt att förfälska informationen. En blockkedjefil lagras alltid på flera datorer i ett nätverk istället för på en enda plats och kan normalt läsas av alla inom nätverket. Filen är alltså inte bara transparent och mycket svår att ändra – den saknar dessutom svaga punkter som skulle kunna göra den sårbar för intrång, mänskliga fel eller programvarufel.

Det vanligaste tillämpningsområdet är kryptovalutor, leverantörskedjor och identitet. Blockkedjetekniken är pga. dess utformning lämplig som betalningssystem men inte enbart uteslutande. Den kan även användas till andra ägarbyten och identifiering. Inom det finansiella systemet kan blockkedjetekniken avskaffa behovet av mellanhänder som banker och kontrollmyndigheter. Blockkedjetekniken kan även användas med fördel i andra sammanhang än ägarbyten, t.ex. lantmåteri, bilaffärer och där det sker många registreringar av händelser, t.ex. inom logistikbranschen. Det blockkedjetekniken kan åstadkomma är säkra och omedelbara transaktioner till minimala kostnader.

Blockkedjetekniken är så pass säker att den övervägs av centralbanker för användning i framtida digitala valutor, bl.a. Riksbanken i dess test av e-krona.

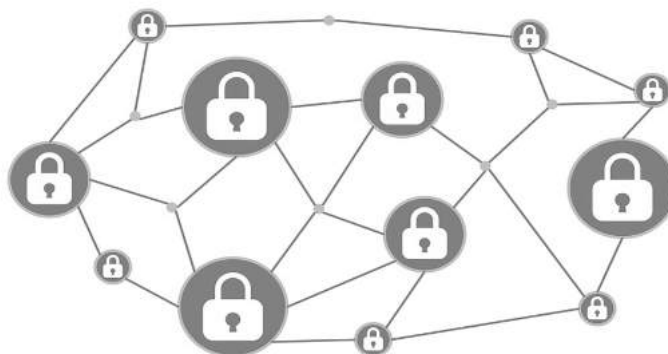
### Tokenisering

Via tokenisering kan man skapa andelar av en tillgång via tokens. Tillgången kan vara fysisk, t.ex. en guldbricka eller en fastighet men det behöver den inte vara. Tokens lämpar sig väl till immateriella rättigheter också. Om man utfärdar tokens på en plattform som stöder smarta kontrakt kan man handla med tokens, precis som med aktier, terminer etc.

Tokenisering skyddar även känsliga data genom ett algoritmiskt genererat nummer som kallas för token. Tokenisering kan t.ex. användas för att förhindra kreditkortsbedrägerier genom att det vid varje betalning utfärdas en ny token som används istället för kreditkortsnumret. Via tokenisering kan man åstadkomma både smarta och säkra kontrakt. Just kopplingen mellan blockchain och tokenisering skapar extra säkerhet genom att kombinera säkerhetsaspekterna.

### Tillgångstokenisering

Tillgångstokenisering är en förväntad snabbväxande domän inom tokenisering. Att tokenisera en tillgång innebär att man utfärdar en digital token i en blockkedja, varvid den token representerar en underliggande materiell eller immateriell tillgång. Token tilldelas på detta sätt tillgångens värde. Äganderätten till tillgången representeras av ägandet av den token i blockkedjan. Det finns praktiskt taget inga gränser för vilka tillgångar som kan tokeniseras. Zeptagram ligger i framkanten av den tekniska lösningen.



# TEKNOLOGISK BAKGRUND

## Plattformens grundstenar

### Kryptovalutor

Kryptovalutor är digitala valutor som existerar i en delad digital huvudbok som innehåller information om tidigare ägare och som lagras i en blockkedja. De kan växlas eller spekuleras mot precis som traditionella valutor (USD, EUR, SEK, etc.). Varje kryptovaluta har sin egen reglering som marknaden känner till, t.ex. mängden, användnings- och utgivningsregler. Än så länge existerar de utanför finansinstitutioners och regeringars kontroll. Marknaderna för kryptovaluta är decentraliserade, vilket betyder att de inte emitteras eller stöds av något centralt organ, som en statlig myndighet. Istället hanteras de av ett nätverk av datorer.

Kryptovalutor kan köpas och säljas via börser och lagras i digitala plånböcker, så kallade "wallets".

Kryptovalutor är riktiga pengar eftersom vissa handlare accepterar idag kryptovalutor som betalmetod. Kryptovalutor är dock relativt nya och fortfarande extremt volatila och används därför fortfarande främst för spekulation. Allt fler handlare accepterar kryptovalutor och i takt med att användningen som betalmedel ökar i proportion till spekulation kommer även volatiliteten att minska och därmed skapa förutsättningar för kryptovalutor att bli alternativ till traditionella valutor (fiat-valutor)



# BOLAGETS TEKNIK

## Handelsplattform för smarta IP-kontrakt

Bolagets plattform för tokenisering och handel av IP rättigheter har många olika användningsområden. IP står för intellectual property och täcker in mer än det svenska begreppet immateriella rättigheter.

### Smarta kontrakt skapar omsättningsbara tillgångar

Bolaget bygger sin verksamhet på antagandet att världen långsiktigt kommer att tokeniseras. Den tekniska lösningen som Bolaget har byggt upp kan användas inom områden där man kan fördela ägandet av tillgångar och utforma smarta kontrakt. Blockkedjetekniken med smarta kontrakt kommer i grunden att förändra många branscher och skapa mer öppenhet i affärsvärlden. Zeptagram är med och bygger nya tillgångsslag där immateriella rättigheter kan generera nya intäkter till företag och skapare samt ge upphov till nya investeringsmöjligheter för investerare. Till exempel kommer recept för 3D-utskrifter, varumärken, patent, musik, filmer, spelelement, manuskript etc. att vara fullt spårbara och kunna hanteras som omsättningsbara tillgångar.

### Plattform för handel med IP-rättigheter

Zeptagram teamet förutspådde denna utveckling för flera år sedan och började bygga en handelsplattform för IP-rättigheter med blockkedjetekniken. Bolaget började med handeln med IP-rättigheter inom musik eftersom musikindustrin av flera anledningar är lämplig att ligga i framkanten för denna utveckling.

### Teknik för handel med smarta kontrakt

Bolaget har utvecklat teknik för att skapa smarta kontrakt för notering, handel och insamling av royalties för upphovsrätten till musik och master rättigheter. Därmed kan både kompositionsrätten och rätten till inspelningen noteras och handlas på Bolagets plattform.

### Bransch med perfekta förutsättningar

Anledningen till att bolaget har valt att fokusera på musikbranschen initialt är grundarnas bakgrund inom musikbranschen och den förändringen som har skett under 2000-talet. Dessutom är musikbranschen en tacksam bransch i olika avseenden.



Dels är den marknadsföringsmässigt tacksam eftersom musik engagerar en bred allmänhet. Dessutom är branschen standardiserad och det finns en välfungerande struktur för utbetalningar av royalties. Därmed kan Bolagets teknik användas till fullo i musikbranschen.

Låträttighetsinformationen loggas med ett smart kontrakt på blockkedjan och royalty samlas in från Performing Rights Organisations ("PROs") i 137 länder runt om i världen, samt genom STiM som samlar digitala prestationsroyalties från Spotify, iTunes, YouTube, Pandora, etc. Zeptagram registrerar rättigheterna hos PROs och digitala plattformar och betalar royalty till artister och rättighetsköpare.

### AI driven information som nästa steg

Idag använder bolaget AI avseende kontosäkerhet där säkerhetsnycklar tas fram med hjälp av AI. Bolaget ser över möjligheterna att implementera AI i skapandet av information om artister och beslutsstöd för handel på plattformen.

# TEKNISK UTVECKLING

## Kostnadseffektivt expertteam i Indien

### Kostnadseffektiv utveckling i Indien

Den tekniska utvecklingen har skett mycket kostnadseffektivt tack vare ledningens klara teknologiska visioner samt utvecklingsteamets erfarenhet och engagemang. Organisationen är digitalt uppbyggd där digitala mötestjänster var en naturlig del av vardagen redan innan pandemins utbrott.

Bolagets tekniska utveckling sker i Indien av ett team med oerhört erfarna och engagerade utvecklare som arbetar på konsultbasis. Det indiska teamet tar även hand om driften och Bolaget har service dygnet runt.

### Hög säkerhet

För att säkerställa säkerheten i plattformen har Zeptagram låtit utomstående Bolag göra en teknisk revision där de har testat säkerheten av plattformen.

### Experter inom blockkedjetekniken

Valet av Indien som region för utveckling och drift var självklart för Bolaget av flera olika skäl. Givetvis har den förhållandevis låga kostnadsnivån spelat en roll i valet av utvecklare. Bolaget har dock främst valt utvecklingsteamet på grund av deras erfarenhet inom blockkedjetekniken. Bolagets utvecklare klarade av att göra utvecklingen från grunden baserat på Bolagets ambitiösa specifikationer i den white paper som även ligger till grund för kommande notering av Zeptacoin.

Teamet har visat upp ett stort engagemang för projektet tack vare den unika idén och de avancerade tekniska lösningarna som ligger bakom. Under arbetet med Zeptagrams plattform har det indiska utvecklingsteamet tillsammans med Zeptagram utvecklat en ny teknologi (decentralised NFTs). Bolagets bedömning är att det ambitiösa teamet är engagerat bortom en vanlig beställare och konsult relation. Därmed står Bolaget väl rustat för att fortsätta leda den teknologiska utvecklingen inom branschen.

### Snabb och energieffektiv plattform

Den första prototypen av Bolagets plattform byggdes på Bitcoin blockkedjan. Alphaversionen med smarta kontrakt utvecklades på Ethererum blockkedjan i samarbete med Lykke Exchange i Zürich. Bolagets nuvarande plattform är byggd på Telos blockkedja, som är en snabbare och mer energieffektiv blockkedja.

### Livetester

Betaversionen av plattformen som är byggd på Telos blockkedja har testats med verkliga användare där drygt 1000 användare har registrerat sig och testat funktionerna, bl.a. köp av musikrättigheter.



# ZEPTAGRAM I MUSIKBRANSHCEN

## Bättre villkor för artister

### Bättre ekonomiska förutsättningar för artister

Artister söker efter möjligheter att leva på sin musik. Eftersom musik ger avkastning över en lång tid är artisterna beroende av förskott för att kunna leva på musiken, åtminstone mindre artister. Rättigheterna löper i 70 år efter artistens död vilket betyder att merparten av intäkterna ofta inte tillfaller artisten under dess livstid. Förskottsbetalningar är därför oftast att föredra. Tidigare har skivbolagen givit förskott till artister men skivbolagens villkor har försämrats och räcker numera ofta inte till i de flesta fall. Andra problem som artister stöter på är att en onödigt stor del av royalties hamnar hos utgivarna av musik eller att en del av royalties aldrig betalas ut till artister. Detta beror på att informationen som tillhandahålls artister med royaltybetalningar ofta inte är transparent. Artister förstår ofta inte betalningarna och redovisningen de får.

### Löser generellt branschproblem

Av musikindustrins intäkter på 43 miljarder dollar 2017, gick bara 5 miljarder dollar till artister, enligt en rapport från Citigroup. Enligt rapporten gick det mesta av intäkterna till distributionstjänster som radiostationer, onlineplattformar och skivbolag. Stora belopp av royaltyintäkter hamnar utanför skaparnas räckvidd genom att rättmätiga ägare av royalties inte kan identifieras på grund av brist på ett branschövergripande system för att koppla användningen till ägandet. Zeptagram har skapat en lösning via blockkedjetekniken som är en dellösning på det problemet genom att registrera ägandet via smarta kontrakt och fördela intäkterna till ägare av dessa smarta kontrakt (musiktokens).

Bolaget strävar efter att tillhandahålla en plattform som stöder en öppen, distribuerad marknadsplats för handel med musikkontrakt.

### Ger tillbaka makten till artister

Artister får möjlighet att finansiera skapandet av musik utan att behöva gå hela vägen till skivkontrakt hos skivbolag. Förutom att processen för artisterna kommer att vara enklare, kommer artisterna även att behålla en större del av sina intäkter.

### Ökad säkerhet med blockchain

Zeptagram plattformen hjälper till att registrera IP-rättigheter. Att ladda upp en originallåt och detaljer om dess skapare till en blockkedja kommer att skapa ett tidsstämplat register och bevis om äganderätt. Enligt avtal mellan en låtskrivare och en utgivare kan utgivaren betala ett förskott till låtskrivaren mot framtida royaltysamlingar för att finansiera låtskrivarens kompositioner.

### Kontraktflexibilitet

Artister väljer själva hur mycket av rättigheter till deras låtar de vill sälja av (till exempel \$ 10 000 för 10% av deras låtskrivarrättigheter) och anger ett datum för MTO - Music Token Offering (notering). Rättighetsköpare på Zeptagram-plattformen (inklusive fans, musikproffs och varumärken), köper rättigheterna under MTO och artisten får de medel insatta på sitt konto omedelbart.



# ZEPTAGRAM I MUSIKBRANSHCEN

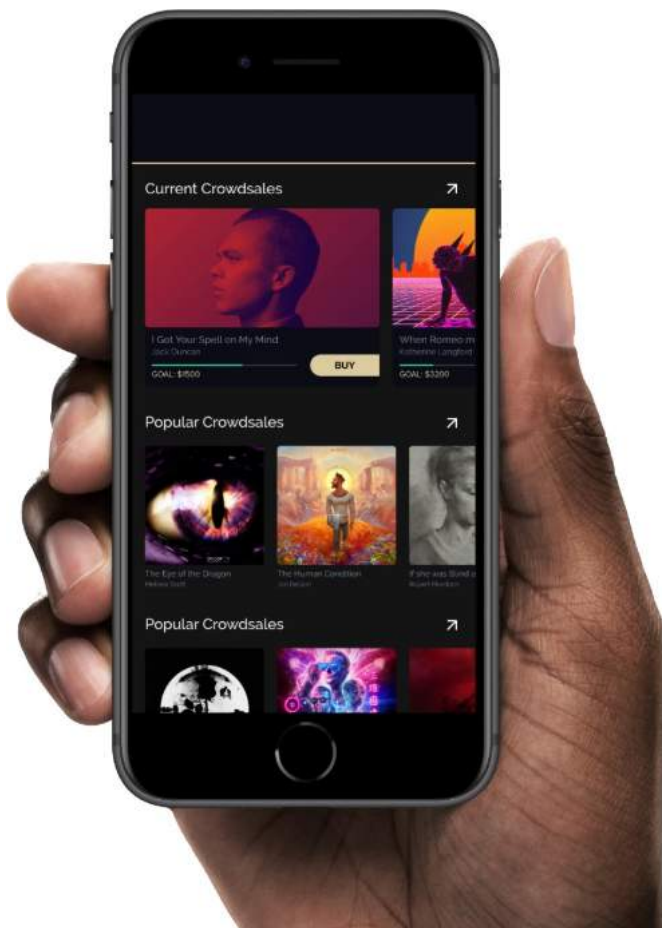
## Bättre villkor för artister

### Feedback från fans i ett tidigt skede

Eftersom finansiering sker av fans och musikin-tresserade personer, kommer finansieringen även att vara en tidig indikator på låtarnas framgång. Ju mer finansiering låtar får, desto mer framgång indikeras i ett tidigt skede. Det betyder att investerarna i genomsnitt kommer att kunna göra bra investeringar, om de med sina investeringar antas förutspå låtarnas popularitet vilket är ett rimligt antagande då de i slutändan är konsumenter vars konsumtion i form av musiklyssnande avgör royaltyintäkterna.

Zeptagrams syfte med erbjudandet till musikbranschen är följande:

- Att erbjuda kompositörer och IP-ägare en rättvis och transparent plattform för att enkelt och snabbt tjäna pengar på nya eller befintliga låtar
- Att skapa en ny marknadsplats där fans, rättighetsköpare och varumärken kan samarbeta med artister om en sång-för-låt-basis, med delägarskap möjligt till bråkdelar av IP-rättigheterna
- Att göra det möjligt för IP-rättighetsinnehavare att enkelt spåra och samla royalty och licensintäkter genom blockkedjetekniken
- Att ge möjlighet till kompositörer och artister att fokusera på sin musik och försörja sig genom rättvisa betalningar och förskott
- Att stärka relationen mellan artister och de som uppskattar deras musik, på ett meningsfullt sätt där ett riktigt partnerskap kan bildas med ömsesidiga ekonomiska fördelar



# ROYALTIES

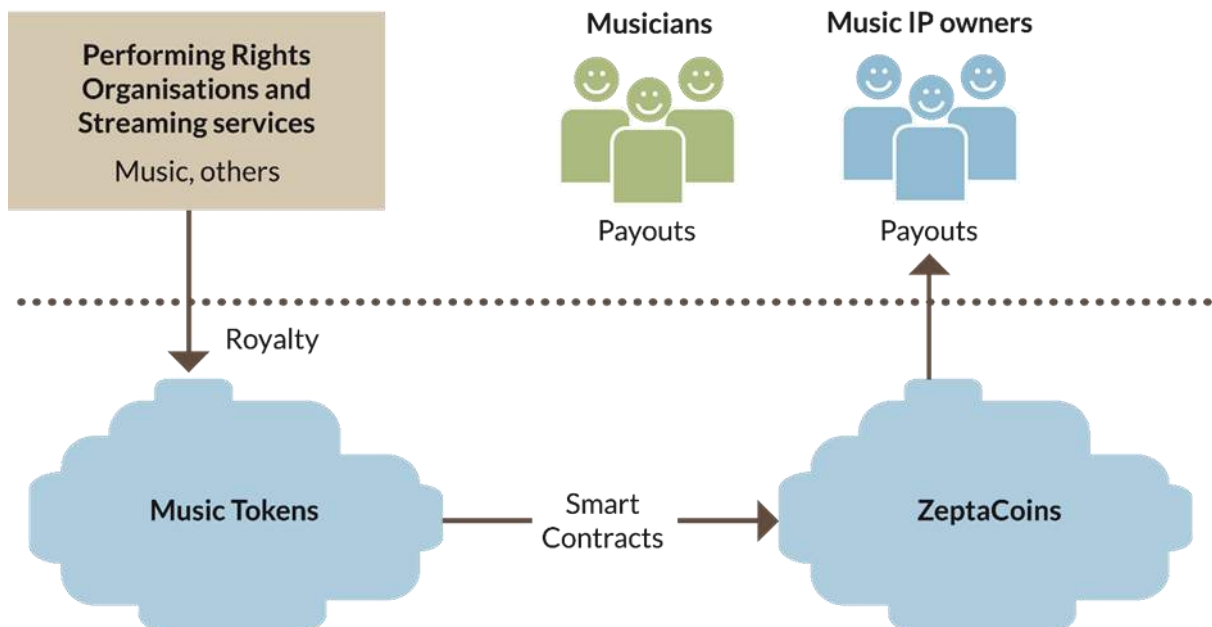
## Distributionsmodell

### Ökad transparens

Musikbranschen är komplex med många deltagare. Zeptagram strävar efter att skapa transparens och att effektivt hantera royalty utbetalningar. Zeptagram tillhandahåller insamling av royalties och distribuerar via Bolagets teknik för smarta kontrakt. Det möjliggör en säker och transparent metod för både artister och tokeninnehavare att erhålla sina intäkter och avkastning så snabbt som möjligt.

### Automatiska royaltyutbetalningar

När royalties utbetalas från Performing Rights Organisations, PROs (t.ex. STIM) till Zeptagram, då (kvartalsvis) kommer Zeptagram att använda medlen för att distribuera Zeptacoins till plånböcker innehållande musiktokens som har skapat det värdet.





# INVESTERA I MUSIKRÄTTIGHETER

## Kommande investeringsobjekt

I en värld där allt fler söker alternativa investeringar utgör musikrättigheter en betydande avkastningsmöjlighet med något för de flesta investerare.

### Nästa stora tillgångsklass

Eftersom royaltybetalningar kan dokumenteras och vara förutsägbara, kan musikrättigheter värderas som vilken tillgång som helst och därmed utgöra både ett trading- och investeringsobjekt. I takt med att räntebärande investeringar har kommit att ge en näst intill obefintlig avkastning, räknar Bolaget med att allt fler kommer att söka sig till investeringar i musikrättigheter.

### Alternativ till aktier, fastigheter och obligationer

Musik som har slagit igenom på marknaden och som löpande ger royalties utgör investeringsobjekt som konkurrerar med obligationer, fastigheter och blue chip aktier. D.v.s. en stabil och relativt förutsägbar investering.

Ett exempel på en sådan investering är Michael Jacksons köp av Beatles katalogen 1985 som kostade 47,5 miljoner USD. Densamma såldes 2015 för 1,5 miljarder USD. Den årliga värdeuppgången var således 12%.



Andra exempel på kataloger som fortsätter att ge förutsägbara royalties år efter år och värderas på liknande sätt är Neil Young och Bob Dylan. Dessa kataloger kan likställas avkastningsmässigt med stabila storbolagsaktier.

### Nu tillgängligt till allmänheten

Både kompositionsrätten (upphovsrätten, ISWC) och rätten till inspelningen (masterrättigheter, ISRC) kan noteras och handlas på Bolagets plattform. Därmed görs investeringar i musik tillgängliga till allmänheten. Musikkataloger med stabila royaltyutbetalningar är mer lättvärderade och lättare för de flesta människor att relatera till avkastningsmässigt än t.ex. aktiemarknaden. Förutsättningarna är goda att musikrättigheter framöver etablerar sig som ett investeringsalternativ hos allmänheten, i synnerhet tack vare att Zeptagram med sin börsplattform möjliggör en andrahandsmarknad.



### Stort utbud av investeringsmöjligheter

Utbudet av investeringsmöjligheter är stort. Precis som på aktiemarknaden kommer investerarna på Bolagets plattform att ha möjlighet att hitta investeringar som passar deras risk- och avkastningsprofil samt bygga väldiversifierade portföljer om de så önskar.

Investeringar i nya artister och ny musik kan ge en betydligt högre avkastning än investeringar i etablerad musik eller etablerade artister. När en låt slår igenom, t.ex. som en superhit eller soundtrack för en stor film kan avkastningen bli mycket hög. Ett bra exempel är låten Jeruselema som framfördes första gången 2019 och fick ett kraftigt genomslag våren 2020.

# INVESTERA I MUSIKRÄTTIGHETER

## Kommande investeringsobjekt

### Relativt hög genomsnittlig avkastning

Eftersom det inte finns en enhetlig börs för musikrättigheter går det inte att precisera den årliga avkastningen. Dessutom finns det flera olika kategorier av investeringsbara musikrättigheter, t.ex. ny musik och etablerad musik.

En bra uppskattning av den årliga avkastningen har gjorts av Anote Music vars verksamhet delvis påminner om Bolagets men med några väsentliga skillnader. På deras plattform kan ägare av musikrättigheter lista sina innehav men kravet är att rättigheterna har minst tre års historik av royaltyutdelningar. Dessa rättigheter kan likställas med investeringsobjekt och inom den kategorin, har Anote Music uppskattat den årliga avkastningen till 7,91%.

En annan branschaktör, Royalty Exchange uppskattar avkastningen från sålda investeringar på sin plattform under första halvåret 2020 till över 10%.

Den höga årliga avkastningen tillsammans med möjligheten till diversifiering gör musik till ett intressant investeringstillgångslag. Detta även om man bortser från de mjuka värden som investeringar i musik kan innebära för fans och musikälskare. Bl.a. fondjätten BlackRock har investerat i musikrättigheter via Alignment Artist Capital.

### Branschförändringar kan öka avkastningen

Musikindustrin är relativt effektiv när det gäller spårning av intäkter och utbetalning av royalties. Ytterligare förbättringar är möjliga eftersom alla intäkter inte når artisterna och andra ägare av rättigheter. En branschstandard som bygger på blockkedjetekniken skulle kunna se till att de royalties som idag inte spåras och betalas ut når sina rättmätiga ägare. När spårningen av royalties blir mer effektiv, kommer avkastningen på musikrättigheter att stiga ytterligare. Dessutom ökar trycket på streamingtjänster att låta en större del av intäkterna gå till rättighetsinnehavarna.





# ZEPTAGRAM WEBBPLATTFORM

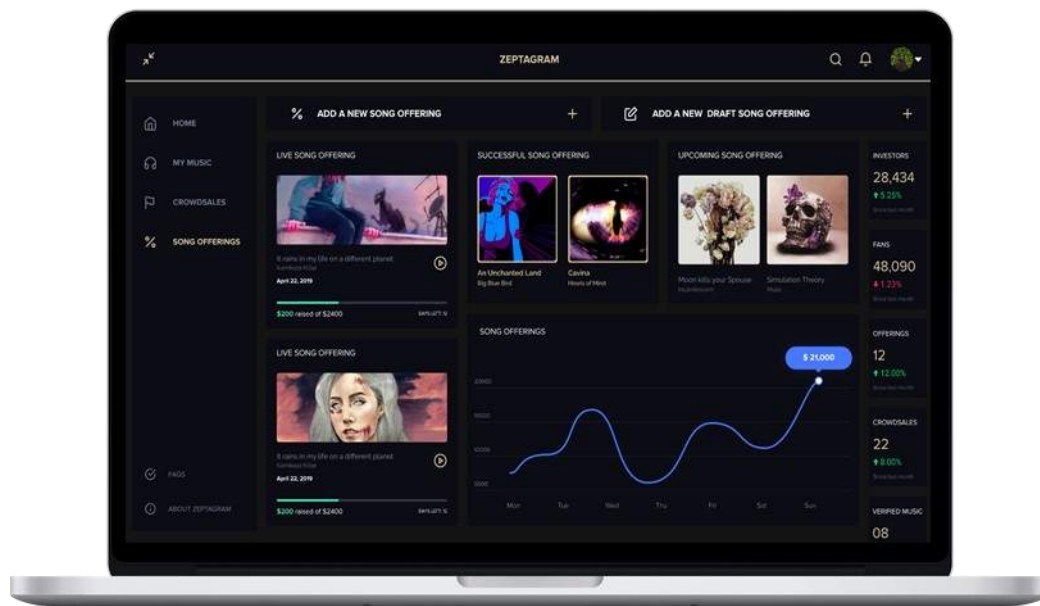
## Trading och kontoadministration

Plattformens egenskaper

- Användare kan skapa konton och logga in
- Köpa- och sälja musiktokens
- Se sina kontoinnehav
- Se sin handelshistorik
- Se statistik över sitt konto
- Se all statistik om egna investeringar - hur mycket låten har spelats, vad den har tjänat fram till idag
- Zeptagram-kontot fungerar som en tokenplånbok för musiktokens och Zeptagram-tokens
- Utbetalning av royalties
- Artister kan mata in inkomstdata och initiera smarta kontrakt för att distribuera intäkter till IP-ägare.

Zeptagram ansluter direkt till streamingtjänster eller använder partners som Record Union Music. Bolaget använder STEM.is som digital spårings- och royalty insamlingspartner, med funktioner för att spåra och samla från digitala plattformar som YouTube, Spotify, Pandora, SoundExchange, etc.

Bolaget kommer att använda traditionella PRO's för att spåra och samla royalties från internationella användningar i 137 länder runt världen. Så småningom kommer blockkedjetekniken att möjliggöra ännu mer direkt spårning och insamling.



# ZEPTAGRAM APPAR

## Snabba och intuitiva

### IOS och Android

Användarna som registrerar sig på Bolagets hemsida kan ladda ned gratis appar. Bolaget har lanserat appar för både IOS och Android operativsystem. Appen är ansluten till Zeptagrams Trading Plattform via API och har funktioner som både en privat plånbok för kryptovalutor samt tradingplattform.

### Användarvänligt gränssnitt

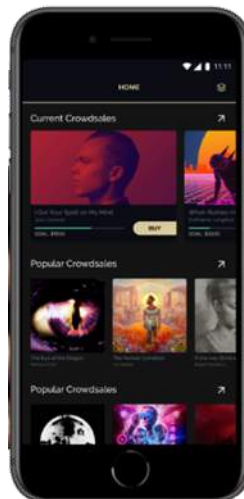
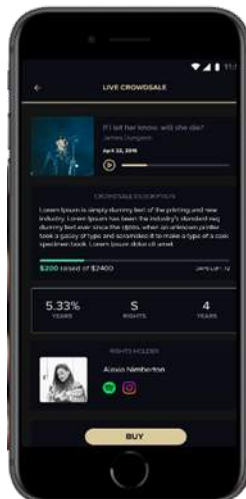
Appens användargränssnitt är enkelt, snabbnavigerat och intuitivt. Det är enkelt att hitta rättigheter till salu i appen samt investera. Användarna finner i appen viktig information om rättigheterna som t.ex. hur stor del av rättigheterna som säljs ut samt under hur lång tid. Användarna kan lyssna på låten då varje låt har tydliga länkar till publiceringen, t.ex. Spotify, Soundcloud, etc.

### Tradingverktyg

Det är möjligt att handla musiktokens via webbgränssnittet, men det kommer huvudsakligen att ske via Zeptagrams mobilapp som är det viktigaste verktyget för investerare och fans. Den innehåller tradingfunktioner men även beslutsstöd som information om artisterna och diagram. Fler funktioner kommer att tillkomma som underlättar och uppmuntrar beslutsprocessen och handeln för investerarna.

### Depå/plånbok

Mobilappen fungerar också som en plånbok där man kan lagra Zeptacoins och musiktokens, d.v.s. vanliga depå/kontofunktioner men anpassade för smarta kontrakt och kryptovalutor.



# PROCESSEN I PRAKTIKEN

## Så enkelt blir musikerättigheter till investeringar med Zeptagram

På plattformen köper man rätten att ta del av royalties. Zeptagram samlar royalties från PROs (Performing Rights Organisations) och distribuerar dem till alla upphovsrättsinnehavare av en viss låt på Bolagets plattform. Först måste dock låten/IP-rättigheten noteras på plattformen.

I praktiken går det till så här:

1. Artister registrerar sin låt och bestämmer hur stor del av rättigheter som de säljer och till vilket pris, till exempel \$ 10 000 för 10% av deras låtskrivarrättigheter. Låtens rättighetsinformation är kodad på Zeptagrams blockkedja.
2. Artister ställer in ett datum för MTO (Music Token Offering).
3. Rättighetsköpare på Zeptagram-plattformen (inklusive fans, musikproffs och varumärken), köper rättigheterna (musiktokens) under MTO. Informationen och ägandet kodas och registreras på blockkedjan.
4. Artisten får de medel som krediteras kontot omedelbart efter ett framgångsrikt erbjudande och kampanj .

5. När musik spelas på radio, streamingtjänster och andra platser, går royalties till Performing Rights Organisations (PROs).

6. Zeptagram registrerar rättigheterna hos PROs och tar emot betalningar kvartalsvis (vissa betalningar görs utöver det). Royalties samlas in från PROs i 137 länder runt om i världen, via STIM som samlar digitala prestationsroyalties från Spotify, iTunes, YouTube, Pandora, etc.

7. Zeptagram konverterar betalningar till sin kryptovaluta

8. Zeptagram betalar royalty genom Zeptacoins till artister och rättighetsköpare.

9. Musiktokens kan köpas och säljas på plattformen. Ägare av rättigheter kan bjuda ut sitt innehav till försäljning när som helst på Bolagets plattform.

Zeptacoins och musiktokens är olika tokens, men de arbetar i samma ekosystem. Musiktokens genereras när en ny låt kommer till plattformen och gör en MTO (Music Token Offering). Musiktokens kan handlas med kreditkort, Telos kryptovaluta och Zeptacoin. Royalty betalas ut i Zeptacoins och kan tas ut via Payment Rails i vanliga valutor.



# INTÄKTSMODELL

## Mer än bara musik

### Intäkter från plattformen

Zeptagrams intäktmodell innefattar flera betydande intäktsmöjligheter. Intäkter på plattformen är inte beroende av personalresurser eller förknippade med merkostnader för Bolaget. Noteringar av sångrättigheter kommer sannolikt att utgöra de största intäkterna för Bolaget eftersom de största transaktionsvolymerna oftast sker i samband med ett erbjudande/notering. Bolaget kommer även att ta ut transaktionsavgifter (courtage) i samband med handel med rättigheter på plattformen.

- Zeptagram intäktmodell är att ta initiala provisioner från de IP-rättigheter som läggs ut för handel på marknaden (10%) och transaktionsavgifter när tillgångar handlas på Zeptagram-plattformen.
- Zeptagram tjänar också pengar genom andra tjänster och tillägg som marknadsföring, evenemangsannonsering etc.
- Investerarare tjänar pengar genom a) värdeökning på musiktokens b) andel av royaltybetalningar.
- Musiker tjänar pengar genom a) att sälja framtida royalty till förmån för förskottsbetalningar b) inkomst genom ett mer transparent system för spårning och betalning av royalty.

### Mertjänster till artister

Utöver intäkter kopplade till handel på plattformen, finns det en betydande intäktpotential från mertjänster som kan erbjudas till artister som Bolaget knyter till sig via plattformen, som marknadsföring, produktion etc. Redan idag arbetar Bolaget som ett digitalt förlag.

### Skalbar intäktmodell

Intäkter från transaktioner på plattformen är oberoende av Bolagets personalresurser. Den huvudsakliga affärsmodellen är fullt skalbar. Intäkter från mertjänster är beroende av att Bolaget kan knyta till sig humana resurser. Bolaget avser emellertid att hålla personalkostnader låga och kommer i huvudsak att arbeta med partnerskap/samarbeten.

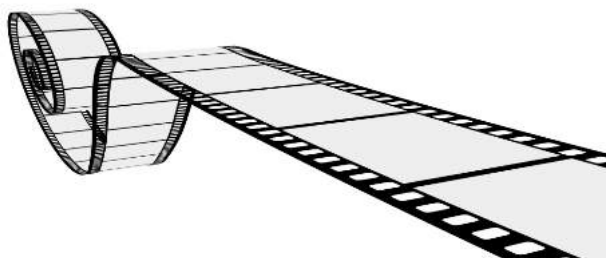
### Andra rättigheter

Bolaget har byggt en teknisk lösning med tillhörande plattform som kan användas inom en rad andra områden och branscher, inte enbart musikbranschen. Den tekniska lösningen för finansiering och smarta kontrakt kan användas inom verksamhetsområden där finansiering och betalningar utgör huvudkomponenter.

På sikt har Bolaget planer att erbjuda notering och handel med andra intellektuella rättigheter än enbart musik. Fokus kommer emellertid att ligga på de branscher som Bolaget har branschkunskap inom och kan hantera geografiskt.

### White label

En lösning utöver egen expansion med egen organisation och nära knutna samarbetspartners är licensiering av plattformen till andra företag genom en s.k. white label licens. Genom en white label licensiering kommer Bolaget att få betalt när andra företag använder plattformen och vissa tekniska lösningar i sin verksamhet inom de områden, geografiskt och branschmässigt som Bolaget väljer att inte fokusera på.



# INTÄKTSMODELL

## Så tjänar Bolaget pengar

### MTO (notering av musiktokens)

När en musikrättighet noteras på Zeptagrams plattform och bjuds ut till försäljning, tjänar Bolaget pengar från det kapital som investeras i musikrättigheten. D.v.s. när investerare på plattformen köper musiktokens, får Zeptagram success fee på investerat belopp. Denna uppgår till 10%. När en artist t.ex. säljer ut 25% av royaltyintäkterna för 5 000 USD, tillfaller 500 USD till Zeptagram.

### Prognos

Bolaget kalkylerar försiktigt med att 5% av användarna på plattformen investerar 100 USD/år i noteringar.

Utöver success fee tjänar Bolaget courtage på varje trade som görs på plattformens andrahandsmarknad (börsen). Courtaget uppgår för närvarande till 0,75%. I takt med att användarantalet växer, desto större andel av intäkterna kommer att komma från courtageintäkter.

### Intäkter digitalt förlag

Utöver intäkter från plattformen kommer Bolaget att ha intäkter från tilläggstjänster som erbjuds till artister. Zeptagram fungerar som ett digitalt förlag och kan erbjuda tjänster till artister inom t.ex. marknadsföring, produktion, distribution till streamingtjänster globalt och insamling av royalties.

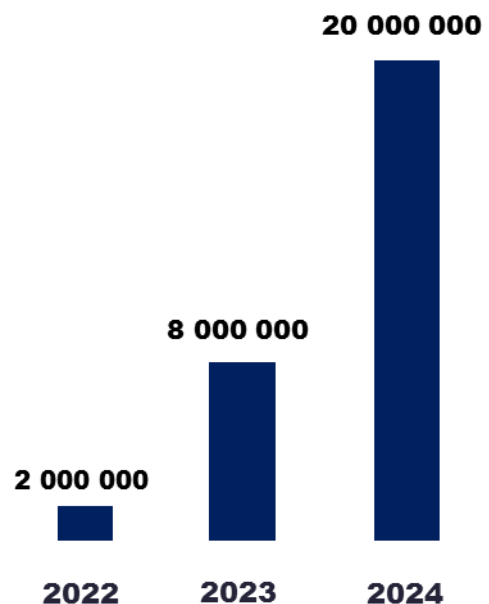
### Kritisk massa användare

När Internetplattformar når en kritisk massa användare (vilket för Bolaget bör ske under 2022) tenderar tillväxttakten av användare att öka snabbt. Kritisk massa användare för Bolaget innebär att fler artister kan få större finansiering på Bolagets plattform. Då kommer Bolaget lättare att attrahera stora och kända artister och deras fans.

### Förväntad användartillväxt

Under 2021 sker lanseringen gradvis. Fokus kommer att ligga på noteringen av Zeptacoin för att utnyttja det starka marknadsläget som råder. Marknadsaktiviteter kommer i huvudsak att ske under den senare delen av året. Fokus kommer att ligga på att attrahera intressanta artister. Under 2022 räknar Bolaget med en attraktiv rättighetsportfölj på plattformen som kan användas fullt ut till marknadsföring, ge snabb spridning i sociala medier och via PR. Marknadsinsatserna kommer att intensifieras. Bolaget räknar med att användarantalet växer snabbt och uppnår kritisk massa under 2022. När plattformen har uppnått tillräckligt många användare för att attrahera kända artister, räknar Bolaget med en snabb ökning av antalet användare i form av artisternas fans.

Prognos antal användare



# KONKURRENS

## Marknadsacceptans viktigast just nu

I dagsläget utgörs konkurrensen först och främst från etablerade affärsmodeller. Tre skivbolag dominerar marknaden, Sony, Warner och Universal. Av musikindustrins intäkter på 43 miljarder dollar 2017, gick bara 5 miljarder dollar till artister, enligt en rapport från Citigroup. Enligt rapporten gick det mesta av intäkterna till distributionstjänster som radiostationer, onlineplattformar och skivbolag.

### Snabbare marknadsacceptans

Fler aktörer har uppmärksammat möjligheterna och Bolaget har några konkurrenter vars plattformar i olika delar konkurrerar med den egna plattformen. Den konkurrensen är mestadels positiv för Bolaget. Marknaden globalt är så pass stor att det räcker med en bråkdel av marknaden för Bolaget för att uppnå sina mål. Dessutom har Bolaget planer på att etablera sig inom andra branscher och inte enbart musikbranschen. Musikbranschen kommer att visa vägen för notering och handel med andra IP-rättigheter.

Den största utmaningen för Bolaget är inte konkurrensen utan marknadsacceptansen. Bolaget och dess branschkollegor har för uppgift att upplysa artister om möjligheterna med notering och handel med musikerättigheter.

De närmaste konkurrenterna som Bolaget har är Anote, Corite, Royal Exchange och Vezt. Teknikmässigt och funktionsmässigt ligger Zeptagram i framkant. Inte minst genom att till skillnad från de flesta konkurrenterna är plattformen uppbyggd på blockkedjetekniken vilket säkerställer snabbhet och säkerhet. Dessutom erbjuder Bolagets plattform både funktioner för crowd sales/noteringar och andrahandsmarknad/börs, vilket inte alla konkurrerande plattformar gör.

### Upplysa investerare, fans och artister

Även fans och investerare behöver upptäcka möjligheten att ta del av de intäkterna som hittills har gått till skivbolagen. Att finansiera musiken via sina fans och andra investerare innebär dels bättre ekonomiska villkor för artisterna och dels att man knyter till sig sina fans ännu närmare. Fans som investerar i nya låtar kommer att vara mer benägna att hjälpa artisterna. I dagens digitala värld där delning är en viktig marknadsföringsstrategi, är det oerhört tacksamt med engagerade fans som hjälper artisterna genom att sprida deras låtar till sitt nätverk.



I USA börjar affärsmodellen bli allt mer etablerad. Både investerare, fans, artister och ägare av musikerättigheter har upptäckt möjligheten. Vezt som är en konkurrent till Bolaget har haft flera större noteringar av nya låtar och har uppnått en kritisk massa användare. Populära noteringar av musikerättigheter säljs därför ut snabbt.

Det är en tacksam utveckling för Zeptagram. I takt med att fler personer investerar i musikerättigheter och upptäcker att det är enkelt och att man kan tjäna pengar på musik, ökar även Zeptagrams potentiella kundkrets.



# MARKNADEN EFTER COVID-19

## Lansering i takt med marknadsnormalisering

För musikbranschen och framför allt många artister blev 2020 ett omvälvande år. I och med pandemin och förbudet mot allmänna sammankomster samt övriga restriktioner världen över, blev 2020 ett oerhört tufft år för artister som är beroende av uppträdanden. Spelningar ställdes in och därmed försvann den främsta intäktskällan för många artister.

### Ökad digitalisering

Digitaliseringstrenden accelererade eftersom streamingtjänster blev den naturliga kvarvarande arenan att ta del av musik när begränsningar för allmänna sammankomster omöjliggjorde konserter och andra spelningar. Trenden inom branschen har i flera år varit att artister har förflyttat sig allt mer till Internet eftersom den stora konsumtionen av musik sker där. Samtidigt är det oerhört svårt för mindre etablerade artister att tjäna pengar på sin musik på Internet. För de mest kända artisterna har de senaste årens utveckling varit positiv eftersom de har kunnat nå en allt större publik tack vare en ökad musikkonsumtion via streamingtjänster och intäktsbortfallet under 2020 har för dem varit mindre kännbart.

### Bättre förutsättningar för Zeptagram

På kort sikt har Covid-19 varit en stor utmaning för Zeptagram men långsiktigt har förutsättningarna för Bolaget förbättrats. Zeptagrams teknik ger artister möjligheten att leva på sin musik. Covid-19 har ytterligare belyst problemet med de marginella betalningar som går till artister från streamingtjänster som t.ex. Spotify vilket ökar trycket på streamingtjänsterna att dela med sig av mer av intäkterna till artister. Framför allt har det dock inneburit att artister har insett betydelsen av att lyckas bättre digitalt och få en större del av de digitala intäkterna från spelningar på t.ex. Spotify och Youtube. Zeptagram löser en stor del av problemet för artisterna. Artisterna får finansiering för inspelning av musiken och dessutom förskottsintäkter så att de kan fokusera på att skapa musik.

Det är viktigt för artisterna som allt mer lever av digitala intäkter att de får en större del av kakan än de tidigare har gjort vilket de gör via Zeptagrams blockkedjeteknik som tar bort mellanhänder och ser till att artisterna kan leva på sin musik.

### Plattformen ett verktyg i digitaliseringen

Ju fler användare Zeptagram plattformen uppnår, desto mer kommer den även att fungera som ett marknadsföringsverktyg för artisterna. Artisterna kommer att exponera sig själva och sin musik i ett tidigt skede i produktionen mot engagerade fans vilket är viktigt i dagens digitala klimat där delningar är en stor del av marknadsföringsstrategin.

### Uppskjuten lansering

Kortsiktigt har Covid-19 påverkat Zeptagrams strategi. Bolaget stod redo för en marknads lansering när pandemin blommade ut och valde att skjuta upp lanseringen med ett år. Event där Bolaget hade möjlighet att synas bland artister och fans ställdes in. Kapitalmarknaden påverkades också högst avsevärt och började att normaliseras först under hösten 2020. Bolaget valde att arbeta vidare med tekniken och satsa på fortsatt teknisk utveckling samt vidta förberedelser för en notering av Zeptacoin. Vidare har Bolaget arbetat med PR och att knyta samarbetspartners inför en lansering av plattformen. Bolaget står idag redo för en omfattande marknads lansering med en förbättrad teknik och fler vägar till marknaden.

### Marknads lansering under 2021

Världen bör i en ganska rask takt under sensvåren och sommaren 2021 börja återgå till det normala varför Bolaget bedömer att det är dags för en marknads lansering. Samtidigt har pandemin ytterligare synliggjort vikten och nyttan av Zeptagrams erbjudande till artisterna och skapat förutsättningar för Bolaget att enklare knyta till sig fler och bättre artister.

# FINANSIERINGSPLAN

## Kapitaltillskott genom nyemission och notering av Zeptacoin

Zeptagrams affärsplan innefattar en omfattande tillväxt. För att kunna genomföra den planerade tillväxten är Bolaget i behov av finansiering.

### Notering av Zeptacoin för expensionskapital

Som beskrivs i detta memorandum förbereder Bolaget även en notering av Zeptacoin som förväntas bidra med kapital till tillväxt.

Bolaget har redan undersökt möjligheter att lista Zeptacoin och sälja en del av den befintliga valuta-  
stocken. Processen är inledd och Bolaget för samtal med flera aktörer, inklusive marknadsplatser för kryptovalutor.

Utfallet i samband med listningen av Zeptacoin kommer att avgöra Bolagets fortsatta finansieringsbehov via emittering av aktier. Vid en framgångsrik notering av Zeptacoin kommer Bolaget sannolikt att erhålla tillräckligt mycket kapital för fortsatt finansiering fram till en notering av Bolagets aktie.

Utfallet i en IEO är svårt att förutsäga på förhand eftersom utfallet till stor del styrs av marknadsläget och efterfrågan på nya kryptovalutor. Givetvis avgörs utfallet även av prissättningen på kryptovalutan och marknadens tro på projektet. I dagsläget är en bra tumregel att en IEO ger tio gånger marknadsföringsinsatsen.



### Publikt kapital för mer än bara finansiering

Bolaget söker nu mer exponering för sin verksamhet och sin plattform varför styrelsen har beslutat att fortsätta finansiera Bolaget via publikt kapital. Genom publik finansiering ämnar Bolaget utöver finansiering av verksamheten, att skapa kännedom om plattformen och möjligheter med handel av IP-rättigheter.

### Notering av aktien i framtiden

Inom ramen för den publika kapitalanskaffningen har styrelsen beslutat att framöver notera Bolaget på en lämplig marknadsplats. Målsättningen med en notering är att ge investerarna en möjlighet för exit, skapa ytterligare exponering av Bolaget samt underlätta framtida tillväxt genom en snabbare och lättare tillgång till kapital.

# TILLVÄXTAGENDA

## Högt tillväxttempo

### Fokus på teknisk utveckling hittills

Bolaget har hittills fokuserat på teknisk utveckling och lagt grunden för en marknads lansering genom att knyta till sig samarbetspartners som kan bidra med användare och artister för Bolaget. Betaversionen av plattformen och tekniken har testats live avseende både funktionalitet och säkerhet. Early adopters har redan blivit användare och gjort några affärer på Bolagets plattform. Bolaget har testat plattformen med några artister som har varit positiva till erfarenheten och tekniken. Dessutom har Bolaget gjort förberedelser för en IEO, d.v.s. en notering av Zeptacoin.

### Nästa fas - lansering och tillväxt

Det är nu dags för nästa fas i Bolagets utveckling där fokus ligger på lansering och tillväxt. Bolaget genomför nu en nyemission som är av strategisk betydelse för Bolaget. Nyemissionens mål är att generera nödvändigt kapital för tillväxt. Dessutom är nyemissionen inledningen på Bolagets publika profil som i framtiden kommer att leda till en notering av Bolagets aktie.

### Kundanskaffning via exponering

Bolaget kommer att använda kapitalet för att stärka upp organisationen och exponera Bolaget mot kunder. Framför allt kommer Bolaget att utöka sitt engagemang på sociala medier där de flesta artister finns och framför allt fans samt potentiella användare av plattformen.

Lanseringen kommer att vara behäftad med mediakostnader även om Bolaget har för avsikt att arbeta kostnadseffektivt där huvudsakligt fokus kommer att ligga på aktiviteter på sociala medier.

Bolaget kommer att arbeta parallellt med att attrahera nya artister till plattformen samtidigt som exponeringen mot fans och potentiella användare ska öka kraftigt. Hittills har Bolaget hållit i bromsen i båda avseenden eftersom tekniken har varit under utveckling.

### IEO, notering av Zeptacoin

Tillsammans med den operativa verksamheten där i stort sett all fokus kommer att ligga på tillväxtfrämjande aktiviteter, kommer Bolaget att förbereda en IEO, d.v.s. en notering av Zeptacoin. Det kommer att vara ett viktigt steg i Bolagets utveckling. Dels kommer en IEO att innebära uppmärksamhet för Bolaget och nya användare men framför allt kommer den att resultera i ett oåterkalleligt kapitaltillskott till Bolaget som inte resulterar i någon utspädning för aktieägarna.

Med hjälp av kapitaltillskott från denna nyemission och en kommande IEO, kommer Bolaget att ha en stark finansiell ställning med möjlighet att växla upp exponeringen mot artister och användare.

### Fler och mer kända artister

Bolagets förmåga att attrahera kända artister är delvis beroende av plattformens popularitet och antalet användare. Därför är det en parallell process att attrahera kända artister och användare. Fler användare driver kända artister och kända artister driver tillväxten av nya användare.

### Användartillväxt

Det övergripande temat i Bolagets strategi under flera år kommer att vara användartillväxt. En stor del av Bolagets fokus kommer att ligga på att hitta vägar och skapa exponering för att nå fler användare kostnadseffektivt.

### Skala upp plattformen

Utökning av affärsområden är också något som Bolaget redan nu sneglar på, bl.a. inom gaming, film och varumärken som ligger närmast i planerna. Bolaget för samtal med aktörer som vill använda den tekniska lösningen till en finansieringsplattform för start up bolag vilket skulle kunna ske genom att Bolaget licensierar ut plattformen via en s.k. white label lösning.

# MARKNADSPLAN

## Attrahera användare till plattformen

Bolagets marknadsplan består av strategier som syftar till att attrahera både artister till plattformen samt användare i form av fans och investerare.

### Kampanjvänligt innehåll

Bolagets produkter och tjänster är oerhört marknadsföringsvänliga. Musik har generellt sett en förmåga att skapa intresse. De flesta människor lyssnar på musik och i synnerhet yngre personer lyssnar på musik i stort sett dagligen. Streamingtjänster har gjort det möjligt att endast genom ett klick hitta en ny favoritsång eller artist och lägga till sin spellista. Tillgängligheten har gjort att musiklyssnandet och intresset för musik generellt har ökat. Bolagets unika erbjudande innebär inte bara möjlighet att hitta nya favoritlåtar och artister utan även en möjlighet att följa deras karriär och tjäna pengar när artisterna också gör det. Både nya artister men även etablerade artister. Det finns betydande möjligheter för Bolaget att förena musik som underhållning och ekonomiska möjligheter till kampanj- och informationsmaterial.

### Online marknadsföring

Bolaget kommer framför allt att använda online marknadsföring för att öka antalet nya användare initialt. Genom kampanjer som tilltalar både ett musik- och ekonomiskt intresse hos användarna har Bolaget goda förutsättningar att attrahera många nya användare via smarta annonskampanjer.

### Sociala medier

Bolaget kommer i huvudsak att använda marknadsföring på sociala medier som Facebook, Instagram, Telegram, t.ex. som en metod för att marknadsföra sina tjänster och plattformen. Annonser som kan skräddarsys för att nå exakt rätt målgrupp och därmed vara kostnadseffektiva.



### PR

Musik engagerar en bred allmänhet och får uppmärksamhet i media. Bolaget ser goda möjligheter att attrahera nya användare via PR med budskap om artister, musik, möjligheter att investera i musik samt framgångsrika investeringar på plattformen.

### Festivaler

Festivaler utgör ett naturligt forum att nå många potentiella användare till plattformen men även nya artister. När den verksamheten återupptas kommer Bolaget att arbeta aktivt med marknadsföring på festivaler.

### Investerare

Många användare kommer att hitta Bolagets plattform i takt med att investeringar i musik blir allt mer populära, inte minst musikintresserade personer och fans.

Bolaget räknar med många nya användare i samband med IEO processen och efter att Zeptacoin har noterats på marknaden. Samma personer utgör potentiella investerare i musikäktigheter på Bolagets plattform. Investerare i kryptovalutor är vana vid alternativa investeringar. Personer som investerar i aktier och uppmärksammar Bolagets aktie och verksamhet utgör också potentiella investerare på plattformen.

# MARKNADSPLAN

## Attrahera användare till plattformen

### Partners

Bolagets engagemang inom blockchain- och kryptobranschen kommer att generera användare till plattformen. Bolaget har flera samarbeten med stora nätverk som kommer att promota Zeptagram, bl.a. Telos Foundation.

### Låträttigheter

En möjlighet för Bolaget att skapa uppmärksamhet och attrahera många nya kunder är att erbjuda delägarskap i känd musik. Det kan Bolaget åstadkomma via köp av rättigheter för musik som är känd och engagerar. Genom att erbjuda delägarskap på plattformen i känd musik som har spelats länge och genererar intäkter kan Bolaget generera intresse för plattformen bland fans och investerare.

Fördelen med musik som redan spelas är att den har etablerats och funnits på marknaden vilket innebär att den är mer lättvärderad utifrån de intäkter som den genererar. Därmed blir rättigheterna ett investeringsobjekt och ett alternativ till t.ex. investeringar i aktier eller sparkonton.

Detta kan bolaget åstadkomma genom samarbeten med rättighetsinnehavare. Rent praktiskt skulle det innebära att de noterar en del av rättigheter som de äger på plattformen och därmed släpper en del av sitt ägande och framtida intäkter mot en diskonterad klumpintäkt vid noteringstillfället. Eller att Bolaget förvärvar en del av rättigheterna och noterar dem/säljer ut på plattformen.

### Skivbolag

I framtiden kommer detta att vara en attraktiv möjlighet även för skivbolag, att notera rättigheter på plattformen och därmed skapa ett utbud av investeringsobjekt på Zeptagrams plattform. Fördelen för skivbolag och producenter med en notering av rättigheter är att de tidigarelägger sina intäkter och därmed frigör kapital till expansion och investeringar. Dessutom innebär notering av rättigheter PR för både skivbolaget och artisten.

### Kundaktiviteter

Med sin profil och plattformens utformning har Bolaget har flera givna möjligheter att skapa aktivitet hos användarna. Detta avser Bolaget att utnyttja via en igenomtänkt innehållsstrategi och kommunikation med användarna. Bolagets plattform är tacksam för innehållsmarknadsföring eftersom det finns en rad anknytningsområden att kommunicera med kunderna kring via främst mail, sociala medier och pushnotiser, t.ex.:

- Ny musik
- Artistnyheter
- Nya investeringsmöjligheter
- Prisutveckling för rättigheter
- Portföljutveckling

### Kundbevarelse

De flesta appar som installeras används sällan och avinstalleras så småningom. Användare som en gång har investerat via plattformen får ett långvarigt incitament att finnas kvar på plattformen. Eftersom investeringar kommer att ge avkastning som betalas ut till plattformen, knyts användarna hårt till plattformen och appen.

### Attrahera användare via artister och fans

Bolaget ämnar att engagera artister och deras fans i arbetet med att attrahera nya användare till plattformen. Med tanke på att musik och video generellt sett delas mycket, räknar Bolaget med en snabb tillströmning av nya användare när plattformen lanseras brett och nya artister tillkommer. Dessutom kommer det att ligga i artisternas intresse att sprida inbjudningar till Zeptagrams plattform för att kunna attrahera så mycket kapital som möjligt.

# MARKNADSPLAN

## Attrahera artister till plattformen

Zeptagrams plattform erbjuder unika möjligheter för artister att få finansiering för sin musik. En av Bolagets främsta uppgifter kommer att vara att attrahera artister till plattformen.

Bolaget är relativt känt i Sverige bland artister eftersom Bolaget har synts i media och bearbetat marknaden under uppbyggnaden av plattformen. Tekniken har skapat uppmärksamhet eftersom den innebär en förändring av branschen i grunden. Hittills har utmaningen varit att förändra beteendet, d.v.s. få artister att acceptera att den vägen som Bolaget erbjuder är ett fullvärdigt alternativ till skivbolag. Det är en pågående process för Bolaget. I takt med att blockchain tekniken och tokenisering får en bredare acceptans kommer fler artister att öppna upp sig för den möjligheten som Bolagets lösning erbjuder och dessutom acceptera att man kan äga musik och IP-rättigheter utan att vara ett skivbolag.

### Sociala medier

Bolaget kommer att arbeta aktivt med sociala medier för att skapa intresse bland artister. Många artister finns på sociala medier. Det finns platser och grupper där artisterna är samlade och där Bolaget kommer att rikta sina aktiviteter. Idag arbetar Bolaget med sociala medier som Reddit, Twitter, Instagram och Facebook.

### Nätverk

Zeptagram ser framför sig en snabb expansion av nätverket genom att knyta till sig branschexperter som kan bidra med planerade mertjänster riktade till plattformens artister. Dessa i sin tur kommer att vara ambassadörer för plattformen och bidra till att attrahera artister till Bolaget, delvis p.g.a. eget intresse.

### Mässor

Bolaget kommer att besöka mässor aktivt när den verksamheten åter blir aktuell. På mässor får Bolaget möjlighet att träffa branschfolk och knyta dem till sitt nätverk och plattformen.

### Key partners

Bolaget har inlett samarbeten med flera aktörer som kommer att sprida kännedom och hänvisa artister till plattformen. Bland dem finns låtskrivare och branschfolk men även blockchain providers som Telos Foundation och framöver den kryptobörs som Bolaget väljer för Zeptacoin.



### PR

Musik engagerar en bred allmänhet och får uppmärksamhet i media. Bolaget ser goda möjligheter att attrahera nya artister via PR med budskap om de andra artisternas framgång på plattformen, framgångsrika kapitalrundor, Bolagets nätverk och visioner.

### Kundreferensprogram

Kundreferensprogrammet för Zeptagram är ett annat sätt att uppmuntra artister och ägare av IP-rättigheter att hänvisa nya medlemmar till onlinetjänsten.

### Fans

Artisternas fans kommer att komma att spela en betydande roll i anskaffningen av nya artister till Bolagets plattform. Givetvis kommer musikalkare att vilja ta del av intäkterna som deras favoriter tjänar in, tipsa deras favoritartister om plattformen och vice versa.

# PARTNERS, NÄTVERK OCH TEAM

## Dotterbolag i USA

### Svenska marknaden

På den svenska marknaden har Bolaget nära samarbeten med Cutting Culture och MoonBase Music som producerar musik och har ett betydande nätverk av artister.

### Teamet i Sverige

Utöver styrelsen består Bolagets svenska team, d.v.s. personer nära knutna till Bolaget av:

**Sukesh Kumar Tedla** som bygger etiska och transparenta AI-lösningar som hjälper till att bekämpa komplexa tekniska och samhällsliga utmaningar som Fake News, Misinformation, Bias in AI, ML & BigData. Sukesh är även ordförande i Swedish Blockchain Association

**Jonas Zekkari** är VD på MoonBase Musci men även låtskrivare och medproducent (Multi-Platinum & Goldcertified).

**Joseph Zekkari** som är CFO på MoonBase Music och även styrelseledamot i Innovationscenter Musik & Kultur.

**Magnus Ribbeklint** som är Bolagets adviser har varit ansvarig för Warner Music Groups marknadsstrategier för Norden. Han har även arbetat på MTG och varit marknadschef på Sony Music.

Zeptagrams verksamhet är global och Bolaget har för avsikt att attrahera artister och användare från hela världen.

Bolaget kommer att öppna dotterbolag i andra länder och knyta till sig lokala partners, bl.a. för att kunna bearbeta lokala artister och verka på lokala event. Först ut är USA och Bolaget planerar att öppna dotterbolag i bl.a. Japan närmast.

### Bolag i USA

I USA har Bolaget kommit långt i processen med lokala partners. Ett dotterbolag är startat som i dagsläget ägs till 100% av Zeptagram.

Diskussioner pågår med tre partners om delägarskap med vardera 5% av aktierna. Det skulle innebära att Zeptagram i slutändan äger 85% av aktierna av det amerikanska dotterbolaget. Zeptagram för långt gångna diskussioner med:

**Platinum Vault Entertainment Group** som har arbetat med artister som Notorius BIG, Jay-Z, George Michael, The Jacksons, Aerosmith, Red Hot Chili Peppers och Britney Spears.

**Saye Lah** som också har ett stort nätverk och har bl.a. arbetat med artister som Missy Elliott, Red Man and Method Man, Jewel, Usher och Angie Stone.

**Leah Petersen** och **Justin Guidici** från Telos Foundation.

### Övriga partners

Bland övriga viktiga partners finns:

**Nikki Haskel**, som var en av de fem första kvinnliga aktiemäklarna på Wall Street. Sedermera ledde hon "The Nikki Haskel Show" som var en stor tittarsuccé. Nikki har ett stort nätverk bland artister och är en fantastisk dörröppnare för Bolaget på den amerikanska marknaden.

**Al Ewers**, CCO Potrero Capital, som har ett förflutet som framgångsrik entreprenör med rekordsättande IPO. Al har ett stort nätverk inom teknik- och finansbranschen i Europa och USA.

**Telos Foundation** är en non-profit organisation som främjar användningen av blockkedjeteknik. Telos är ett ekosystem med många användare som Bolaget har möjlighet att nå ut till för att attrahera användare och partners.

# KRYPTOMARKNADEN

## Etableras allt mer som betalningsmedel

### Kryptovalutor mer än Bitcoin

Marknaden för kryptovalutor har vuxit kraftigt sedan skapandet av Bitcoin år 2008. Efter tillkomsten av Bitcoin har många fler kryptovalutor lanserats. Vissa av dem baserade på Bitcoins öppna källkod. Kryptovalutor har blivit betalningsmedel även om de fortfarande är mest spekulations- och investeringsobjekt.

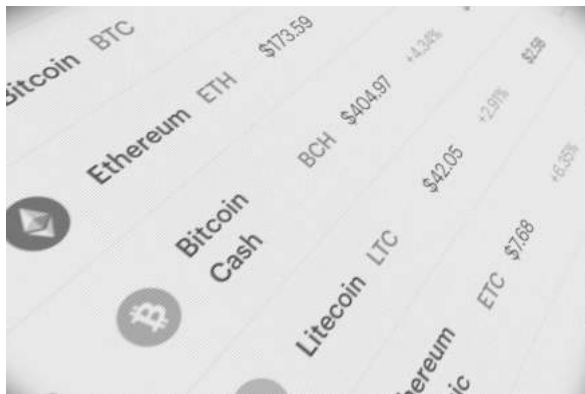
Det finns idag flera tusen kryptovalutor där den överlägset största är Bitcoin. Exempel på andra stora kryptovalutor är Ethereum, Litecoin, Bitcoin Cash, Binance Coin och Tether. Marknaden utgörs i huvudsak av många mindre kryptovalutor med specialiserade användningsområden.

### Volatilitet begränsar än så länge användningen

Kryptovalutor fluktuerar kraftigt i värde, vilket är naturligt då deras användningsområde fortfarande är begränsat jämfört med traditionella valutor som den amerikanska dollarn, euron, etc. Volatiliteten avgörs emellertid av kryptovalutornas utformning. Vissa är backade med tillgångar och dessa har en lägre volatilitet. Det är viktigt att notera att kryptovalutor skiljer sig i sin utformning mer än traditionella valutor.

### Ingen centralstyrning

Avsaknaden av styrning från centralbanker är både en nackdel och en fördel. Den främsta fördelen är att så som kryptovalutor vanligtvis är utformade, tappar de inte värde över tid genom att nya pengar trycks konstant vilket är fallet med de fiatvalutor vi dagligen använder. Nackdelen är den fortfarande bristfälliga acceptansen av kryptovalutor som betalningsmedel samt volatiliteten. Även om det är allmänt vedertaget att fiatvalutor mer eller mindre konstant tappar i värde, sker värdeminskningen i en kontrollerad och förutsägbar takt.



### Accepterat som betalningsmedel

Trenden är tydlig att kryptovalutor blir allt mer accepterade som betalningsmedel. Allt fler butiker och betaltjänster erbjuder möjlighet att betala med kryptovalutor, numera även betaljätten Paypal. Marknaden är dock fortfarande i sin linda.

I Sverige är det t.ex. fortfarande en liten del av handlarna som tar emot kryptovalutor som betalningsmedel men antalet är växande. Bland e-butiker som tar emot Bitcoin finns Webhallen och Inet som är några av Sveriges största e-handlare inom teknikbranschen.

Användningen av kryptovalutor kommer att öka kraftigt för transaktioner inom bl.a. handeln. Det är i dagsläget omöjligt att värdera kryptovalutor och göra antaganden om framtida värden annat än att kryptovalutor som finner användningsområden över tid bör öka mer i värde när efterfrågan på dessa valutor ökar.

### Högre status inom finansvärlden

Den mest kända kryptovalutan, Bitcoin, får gradvis en allt högre status i finansvärlden. Kanadas tidigare premiärminister Stephen Harper sa nyligen att Bitcoin är ett alternativ till dollarn som en reservvaluta, tillsammans med guld. Dock inte istället för dollarn utan som en del av en valutakorg. BlackRock, världens största kapitalförvaltare har nyligen givit två av sina fonder mandat att investera i Bitcoin.



# KRYPTOMARKNADEN

## IEO, notering av kryptovalutor

### Handlas på olika börser

Precis som aktier och andra börshandlade finansiella instrument, handlas även kryptovalutor på en eller flera börser.

### Börsnotering av kryptovalutor, IEO

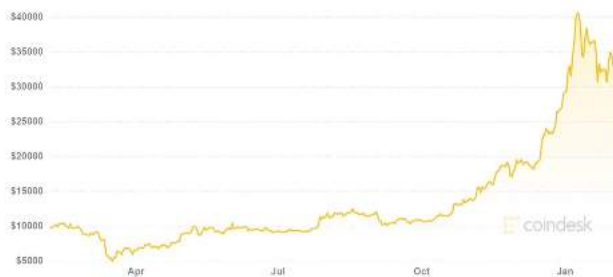
IEO, Initial Exchange Offering, innebär att man riktar erbjudandet till medlemmar och investerare på en kryptobörs. Samtidigt som man bjuder ut kryptocoins till marknaden, noterar man även kryptovalutan. Det kan jämföras med en vanlig börsnotering där istället för ett bolags aktier är det en valuta som noteras. IEO ger en trygghet till investerarna eftersom de vet om att de investerar i en kryptovaluta som de kan omsätta. När kryptovalutan är noterad på en börs, kan den köpas och säljas.

### Starkt marknadsläge

Marknadsläget drivs av den allmänna riskviljan men framför allt sentimentet inom segmentet kryptovalutor som är starkt tack vare Bitcoins och de andra stora kryptovalutornas kraftiga prisuppgång under de senaste åren. IEO marknaden har drivits av investerarnas jakt på nästa kryptovaluta som blir populär och ger flera tusen procent i avkastning, något som har varit relativt vanligt under de senaste åren.

Bitcoin har tidigare dominerat rubrikerna men under 2021 har andra kryptovalutor börjat gå bättre, t.ex. Ethereum som är kryptovalutan med näst högst börsvärde. Generellt har priset på mindre kryptovalutor också börjat gå upp vilket kan indikera ett skifte på kryptomarknaden.

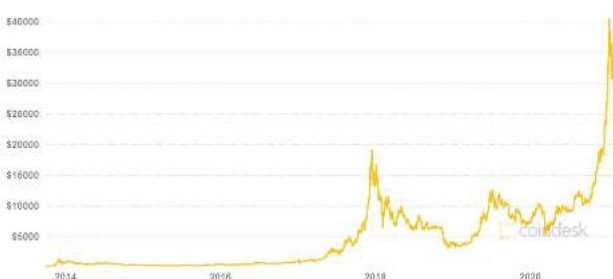
Bitcoin i USD, senaste 12 månaderna



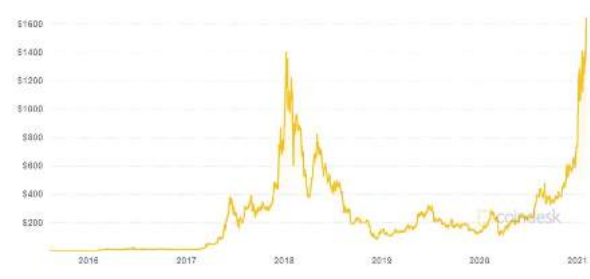
Ethereum i USD, senaste 12 månaderna



Bitcoin i USD, långtidsgraf



Ethereum i USD, långtidsgraf





# ZEPTACOIN (ZPTC)

## Planerad notering av valutan på en kryptobörs

Bolagets målsättning är att Zeptacoin ska bli en huvudvaluta för handel med musik- och IP-rättigheter.

### Kryptovaluta uppbackad av tillgångar

Till skillnad från många andra digitala tokens/kryptovalutor kommer Zeptacoin att backas upp av tillgångar och utbetalningar (royalties) som tål en revision. En del av avgifterna som Bolaget erhåller på plattformen kommer att gå till en Zeptacoin fond som kommer att backa upp värdet av Zeptacoins.

### Användningsområde

Zeptacoins används för att köpa musiktokens på Zeptagram-plattformen. Dessutom betalas royalty till ägare av IP-rättigheter i Zeptacoins. Musiktokens och Zeptacoins är EOS-kompatibla tokens och kan läggas på Zeptagram plattform-konto eller i alla EOS / Telos-kompatibla plånböcker.

Zeptagram har förbättrat sig väl genom att Bolaget redan har implementerat KYC och AML för att leva upp till penningtvättslagarna som gäller inom EU och snart i hela världen.

Initialt kommer Zeptacoins att ha följande huvudsakliga användningsområden:

- Handel/trading av musiktillgångar på Zeptagrams plattform
- Investeringar i nya erbjudanden på plattformen (noteringar och crowdssales)
- Trading av Zeptacoins på börser mot andra digitala valutor (USD, EUR, SEK, Bitcoin, etc.)
- Betalning av success fees och courtage på plattformen (sker automatiskt)
- Utbetalning av royalties från musiktillgångar till innehavarna

### Begränsat utbud

Det finns 350 000 000 Zeptacoins och inga fler kommer att ges ut. Efterfrågan och värdet på Zeptacoins kommer att drivas dels av det faktiska behovet som kommer att skapas genom användarnas aktiviteter på plattformen, ökningen av fondvärdet, men även som för övriga kryptovalutor, av investerare och traders som söker avkastning.

När IP-rättigheter för musik tokeniseras på Zeptagram-plattformen skapas en miljon musiktokens för just den låten. 90% av dem kommer att tilldelas på det ursprungliga rättighetshavarkontot och 10% tas ut som serviceavgift. Ut ur handelsprovisionen kommer en mindre del att gå till Zeptagram-kontot/fonden som backar upp Zeptacoin och bygger upp dess värde. Därmed kommer värdet av Zeptacoins att öka med varje tokeniserad låt som handlas i och med att antalet Zeptacoins är begränsat och inga fler kommer att skapas i framtiden.

### Notering av Zeptacoin under 2021

Bolagets styrelse gör bedömningen att en notering av Zeptacoin är rätt väg för Bolaget, både i syfte att skapa intresse och aktivitet på den egna plattformen samt aktieägarvärde. Noteringen är planerad under 2021. Genom en IEO kan Bolaget erhålla kapital till tillväxt utan att det sker en utspädning för befintliga aktieägare. Dessutom skapar en notering av Zeptacoin ett synligt marknadsvärde som förstärker Bolagets balansräkning.

### Marknadsvärde

Med en notering av Zeptacoin kommer Bolaget att exponera sig till en stor global publik som aktivt söker alternativa investeringsmöjligheter. Personer som handlar med kryptovalutor utgör delvis samma målgrupp som Bolaget vill attrahera till Zeptagram plattformen för att investera i musiktillgångar.

# KAPITALANVÄNDNING

## Samt framtida kapitalbehov

### Finansiering av tillväxten

Bolaget avser att växa snabbt vilket kräver finansiering. Emissionskapitalet från denna emission kommer i huvudsak att användas för att skapa exponering för Bolagets plattform. Det kommer dels att ske genom köp av annonser men framför allt genom uppmärksamhetskapande PR. Bolaget är i behov av att förstärka organisationen med säljresurser. Tillväxten av användare kommer emellertid att drivas främst av fans till artister på Bolagets plattform. Bolaget kalkylerar med 1,5 MSEK i sälj- och marknadsföringsutgifter under 2021 och 2022.

Emissionskapitalet kommer även i viss mån att användas för uppgraderingar av plattformen. Bolaget ser inte framför sig några stora utgifter för teknisk utveckling eftersom plattformen är redo för lansering.

Bolaget planerar en IEO av Zeptacoin under senare delen av 2021. Kostnaden för en IEO beräknas uppgå till 0,5 - 1 MSEK.

Bolaget kommer att behöva ytterligare kapital utöver denna nyemission. Kapitalbehovet kommer att avgöras av vilken tillväxttakt som bedöms ligga i aktieägarnas intresse samt utfallet i den planerade IEOn.

### IEO av Zeptacoin strategi för fortsatt finansiering

Styrelsen ser helst att fortsatt finansiering sker via en notering (IEO) av Zeptacoin på en kryptobörs. Finansiering via en IEO innebär flera fördelar för aktieägarna, däribland att det inte sker någon utspädning av ägandet. Beroende på utfallet i samband med noteringen av Zeptacoin kommer styrelsen att ta ställning till huruvida Bolaget kommer att genomföra fler nyemissioner.

I skrivande stund är marknadsläget så pass starkt att Bolaget räknar med ett betydande kapitaltillskott från en IEO.

Även om noteringen av Zeptacoin bringar in önskvärt kapital är det möjligt att det före eller i samband med en notering genomförs ytterligare en nyemission av aktier i ägarspridningssyfte för att uppfylla marknadsplatsens krav på antalet aktieägare.

### Möjlighet med investeringar i musikrättigheter

En möjlig investering som skulle vara av strategisk betydelse och Bolaget överväger är investeringar i musikrättigheter. Förvärv av musikrättigheter som noteras på Bolagets plattform kan öka attraktionen av plattformen och attrahera användare i en snabbare takt.

Via förvärv av musikrättigheter som sedermera säljs på plattformen, kan Bolaget attrahera användare till plattformen genom att erbjuda intressanta investeringar till musikälskare, fans och investerare som söker alternativa investeringar. Detta är inte en kostnad eftersom musikrättigheterna kommer att säljas vidare till plattformens användare. En sådan investering innebär emellertid att Bolaget binder upp kapital tills musikrättigheterna kan omsättas på plattformen.

# VÄRDEREALISERING OCH EXIT

## Planerad notering av aktien

### Framtida notering

Bolaget är idag onoterat och Bolagets aktie är inte upptagen till handel på någon börs eller marknadsplats. Styrelsen bedömer att det är för tidigt i Bolagets utvecklingskede att notera aktien. En notering ingår emellertid i styrelsens plan. Det är ett naturligt steg för Bolaget som har tillväxtambitioner och kan vara förtjänt av publik uppmärksamhet med tanke på sin verksamhet.

### Uppfylla milstolpar för att höja värdet

Styrelsens avsikt är att notera Bolaget efter att värdehöjande milstolpar har uppfyllts och passerats.

Bolaget har en lång period av tillväxt framför sig. Fokus under 2021 och 2022 kommer att ligga på en marknads lansering, IEO och användartillväxt som sker parallellt med allt mer intressanta musikrättigheter på Bolagets plattform.

Syftet inför en notering är att synliggöra Bolagets värde och framtidsmöjligheter för att skapa värde för de aktieägare som tecknar i ett tidigt skede.

Det bör ske under de närmaste 18-24 månaderna. Därefter kan en noteringsprocess komma att inledas, d.v.s. under slutet av 2022.



Styrelsen utesluter inte att Bolaget kan bli föremål för bud från industriaktörer. Skulle styrelsen finna att det är i aktieägarnas intresse avkastningsmässigt att acceptera budet, kan en exit komma att ske den vägen. Den huvudsakliga strategin är emellertid en notering av Bolagets aktie på en lämplig marknadsplats.

Fram till Bolaget blir noterat kommer aktien enbart att kunna handlas via annonsering på sajter för onoterade aktier. Bolaget avser att vara transparent och informera marknaden om utvecklingen vilket kan möjliggöra en viss handel innan notering genom att det kommer att finnas beslutsunderlag för prissättning av aktien. Bolaget avser även att underlätta matchning av köpare och säljare genom att förmedla intresseanmälningar för köp- och sälj av aktier som kommer till Bolaget.

## STYRELSE



### CHRISTINA LÖWENSTRÖM

Verkställande direktör i Zeptagram

Född: 1967  
Bakgrund: Musikindustri som sångerska och låtskrivare, entreprenör modebranschen.

Pionjär inom Blockchain

med bl.a. tidigare uppdrag i Sveriges Riksdag och som ledamot i Kretslopp och Vatten, Majorna-Linné. Visionär och entreprenör sen 21 års ålder som brinner för att utmana befintliga strukturer med innovation och banbrytande teknik.

Övriga uppdrag: -  
Antal aktier: 23380



### JOHAN FORSMAN LÖWENSTRÖM

Ordförande i Zeptagram.

Född: 1968  
Bakgrund: Svensk musiker, Grammy nominerad skivproducent, låtskrivare, musikarrangör och ingenjör. Forsman har

arbetat med musikhandlingar som Soundtrack of our lives, Caesars, Weeping Willows, Håkan Hellström, Karin Dreijers (The Knife) tidiga band Honey is Cool, Jens Lekman, Thåström, bl. a.

Övriga uppdrag: Musikproducent  
Antal aktier: 23380



### RICHARD RYDELL

Styrelseledamot i Zeptagram.

Född: 1985  
Bakgrund: Affärsutvecklare från flera B2B-industrier med fokus på försäljning, rekrytering av topptalanger och HR. Tidig i användningen av blockchain och AI-teknik i två startups med expansion av ALTEN i Danmark.

Övriga uppdrag: Ledamot i Unbiased AB  
Antal aktier: 0



### ANDREAS ALBERTSSON

Styrelseledamot i Zeptagram.

Född: 1980  
Bakgrund: Affärsutvecklare som under de senaste 15 åren arbetat med kommersialisering av innovationer, entreprenörskap, förvaltning, riskkapital och regional utveckling.

Övriga uppdrag: GU Executive Education AB  
GU Project Accelerator AB  
Antal aktier: 9296 (Företräder GU Ventures)

## REVISOR

### ZLATAN MITROVIC

Grant Thornton Sweden AB

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## Teckning av aktier och betalning

### Erbjudandet

Erbjudandet riktas till allmänheten, institutionella investerare samt nuvarande aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar högst 1 500 000 nya aktier och vid full teckning kommer Bolaget att tillföras högst cirka 6 MSEK före emissionskostnader.

### Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 4,00 SEK per aktie. Courtage utgår inte. Teckningskursen är fastställd av styrelsen utifrån bedömt marknadspris på aktien och rådande marknadsläge. Pre-Money värderingen av Bolaget uppgår till 23,700,000 SEK.

### Anmälningssperiod

Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 11 februari 2021 till och med den 22 mars 2021. Styrelsen för bolaget äger rätt att förlänga anmälningssperioden. För det fall beslut om förlängning av anmälningssperioden fattas, kommer Bolaget informera marknaden om detta senast den 22 mars 2021 genom pressmeddelande.

### Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Erbjudandet medför en maximal ökning av antalet aktier i Bolaget från 5 925 000 aktier till 7 425 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 20 procent.

### Tillvägagångssätt vid anmälan

Anmälan gällande teckning av aktier ska omfatta lägst 1 500 aktier, motsvarande 6 000 SEK. Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer endast den sist mottagna att beaktas. Vid teckning för omyndig erfordras vårdnadshavarens underskrift. Juridiska personer behöver ange LEI-kod.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Anmälningssedeln finns att tillgå på Bolagets hemsida.

Anmälningssedeln ska vara Bolaget vara tillhanda senast den 22 mars 2021.

Teckning kan även göras online. Länk finns på Bolagets hemsida.

Observera att anmälan är bindande.

### Tilldelningsprincip

Tilldelning sker löpande under emissionsperioden efter inkommen teckningsanmälan. Därmed kan emissionen bli fulltecknad före teckningstidens slut. Vid eventuell överteckning sker tilldelning till de som först har fullgjort sin teckning genom betalning. Bolaget förbehåller rätten att besluta om tilldelning av aktier, vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal poster än anmälan avser eller att tilldelning uteblir helt.

### Besked om tilldelning

När tilldelning fastställts skickas avräkningsnota löpande till dem som har erhållit tilldelning. Avräkningsnota utgör tilldelningsbesked.

### Betalning

Tilldelade aktier ska betalas inom senast tio (10) arbetsdagar enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan aktier komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## Teckning av aktier och betalning

### Erhållande av aktier

Efter att betalning för tilldelade aktier erlagts och registrerats, registreras aktierna på köparen i elektronisk aktiebok som bevaras hos Bolaget för att vid tillfälle överförs efter Euroclear anslutning till envar av aktieägarnas hänvisade konto. Bolaget avser att registrera aktieboken hos Euroclear varpå aktierna kan överföras till aktieägarnas depåer, VP-konton eller dylikt.

### Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gång på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

### Notering

Styrelsen för Bolaget har beslutat om att inom två år ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på en lämplig marknadsplats.

### Begränsning av erbjudandet

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Schweiz, Singapore eller i annat land var Erbjudandet anses som olagligt riktas inget erbjudande att teckna akter till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

# ÄGARSTRUKTUR OCH AKTIEKAPITAL

Bolaget genomför nyemission uppgående till 1 500 000 aktier. Total utspädning vid full teckning uppgår till ca. 20%.

Nedanstående tabell och beräkning av ägar- och röstandel förutsätter full teckning i emissionen.

Ägare	Antal aktier	Ägar- och röstandel
Christina Löwenström	2 338 000	31,49%
Johan Forsman Löwenström	2 084 700	28,08%
GU Ventures AB	929 600	12,52%
Sukesh Kumar Tedla	349 600	4,71%
MoonBase Music AB	148 100	2,00%
Cutting Culture AB	75 000	1,01%
Övriga aktieägare	1 500 000	20.20%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>7 425 000</b>	<b>100,00%</b>

## AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Datum	Händelse	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde (SEK)
2014-06-16	Bolaget bildas	50 000	50	1 000
2019-03-15	Nyemission	58 000	8	1 000
2019-05-28	Split	58 000	58 000	1,00
2019-10-24	Nyemission	59 250	59 250	1,00
2020-12-23	Fondemission	503 625	59 250	8,50
2020-12-23	Split	503 625	5 925 000	0,085
2021-02-11 -	Förestående nyemission	631 125	7 425 000	0,085



# RESULTATRÄKNING

	2019/2020	2018/2019
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	55 273	44 261
Aktiverat arbete för egen räkning	614 460	0
Övriga rörelseintäkter	88 793	210 357
	<b>758 526</b>	<b>254 618</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Handelsvaror	0	-160 020
Övriga externa kostnader	-206 489	-87 319
Personalkostnader	-614 460	-34 957
Övriga rörelsekostnader	-2 778	0
	-823 727	-282 296
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-65 201</b>	<b>-27 678</b>
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader	-10 275	-2 238
Resultat efter finansiella poster	-75 476	-29 916
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-75 476</b>	<b>-29 916</b>
Skatt på årets resultat	0	-16 524
<b>Årets resultat</b>	<b>-75 476</b>	<b>-46 440</b>

# BALANSRÄKNING

Anläggningstillgångar	2020-06-30	2019-06-30
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 363 382	220 669
	<b>1 363 382</b>	<b>220 669</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	48 071	0
	48 071	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 411 453</b>	<b>220 669</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager m m		
Färdiga varor och handelsvaror	35 088	0
	<b>35 088</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Aktuella skattefordringar	2 981	2 981
Övriga fordringar	15 194	5 185
	<b>18 175</b>	<b>8 166</b>
Kassa och bank	447 988	304 815
Summa omsättningstillgångar	501 251	312 981
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 912 704</b>	<b>533 650</b>

# BALANSRÄKNING

Eget kapital	2020-06-30	2019-06-30
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	59 250	58 000
Ej registrerat aktiekapital	0	220 669
Fond för utvecklingsutgifter	1 363 382	0
	<b>1 422 632</b>	<b>278 669</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond	690 750	492 000
Fond för verkligt värde	-1 363 382	-220 669
Balanserad vinst eller förlust	-121 657	-75 217
Årets resultat	-75 476	-46 440
	<b>-869 765</b>	<b>149 674</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>552 867</b>	<b>428 343</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	1 268 133	80 061
Summa långfristiga skulder	<b>1 268 133</b>	<b>80 061</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	19 002	0
Övriga skulder	33 103	6 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39 599	18 357
Summa kortfristiga skulder	<b>91 704</b>	<b>25 246</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 912 704</b>	<b>533 650</b>

# RISKFAKTORER

All information som beskrivs i detta dokument bör noggrant övervägas och i synnerhet de risker som beskrivs nedan. Om någon av följande risker faktiskt inträffar, kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning, utsikter och aktiekurs påverkas väsentligt till nackdel för Bolaget och aktieägarna och du kan förlora hela eller en del av din investering. Samtliga risker som styrelseledamöterna är medvetna om vid tidpunkten för framtagandet av detta dokument och som de anser vara väsentliga anges här nedan i detta avsnitt "Riskfaktorer".

Nedan redovisade risker är uppräknade utan inbördes ordning och är inte rangordnade efter betydelse. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för styrelseledamöterna eller som styrelseledamöterna för närvarande anser sakna relevans, kan emellertid också få en väsentlig inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter. Eventuella investeringar i aktier är föremål för risker. Potentiella investerare bör noggrant överväga all information i detta dokument och särskilt de riskfaktorer som beskrivs nedan innan de fattar något investeringsbeslut. Några av följande faktorer hänför sig huvudsakligen till Bolagets verksamhet och den sektor där verksamheten bedrivs. Övriga faktorer hänför sig huvudsakligen till investering i aktier. Därför måste varje aktieägare och potentiella investerare göra en samlad bedömning som även innefattar information i resten av Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

## Konkurrenter

Det finns en risk att omfattande satsning och produktutveckling från konkurrenter kan komma att påverka Bolagets utveckling och försäljning negativt. I det fall Bolaget inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens krav på prestanda och efterfrågan finns det risk för att Bolaget inte får den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Teknologisk utvecklingsrisk

För att Bolaget ska förbli konkurrenskraftigt måste den teknologiska utvecklingen följa marknadens krav. Bolaget måste fortsätta förbättra funktionaliteten och egenskaperna samt kvaliteten hos befintliga produkter. Sådan anpassning är förenad med kostnader som kan vara väsentliga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolagets kontroll. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov för att följa med i denna utveckling kan avvika från nuvarande uppskattningar.

## Marknadsacceptans

Det finns en risk att de produkter som Bolaget har utvecklat inte får det positiva mottagande på marknaden som förväntas och att tiden till acceptans för produkten blir längre än väntat. Detta kan resultera i högre kostnader för att nå önskad marknadspenetration. Det skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Yttre omständigheter

Bolagets tekniska infrastruktur och därmed också verksamheten är sårbar för skada eller avbrott orsakad av bland annat naturkatastrofer, elavbrott, fel i telesystem eller fel i externa data-nät. Bolaget är i behov av att tjänsten klarar av och fungerar att användas av många samtidigt.

## Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Bolagets aktieägare äger en väsentlig andel av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner.

# RISKFAKTORER

## Teknisk säkerhet

Bolagets verksamhet är beroende av att det upprätthålls en hög IT-säkerhet för att skydda känsliga uppgifter om Bolagets verksamhet och dess kunder. Skulle säkerheten brista och Bolaget bli föremål för intrång kan förtroendet för Bolagets verksamhet och produkter skadas.

## Immateriella rättigheter

Bolagets förmåga att konkurrera på ett effektivt sätt är bland annat beroende av dess förmåga att skydda, registrera och hävda sina immateriella rättigheter. Bolaget riskerar även att dess användning av immateriella rättigheter gör intrång på någon utomståendes immateriella rättigheter. De kostnader som följer av att Bolaget vidtar eller försvarar sig mot rättsliga åtgärder vid intrång kan vara betydande, oavsett om kravet är berättigat eller inte. Bolaget är också beroende av know-how och affärshemligheter. Det är emellertid inte möjligt att säkerställa ett fullständigt skydd mot otillåten distribution av information varför konkurrenter och andra kan få åtkomst till denna information, vilket kan leda till att informationen minskar i värde eller att konkurrenterna får en fördel, vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Tvister

Det kan inte uteslutas att Bolaget kan komma att bli inblandad i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande som får eller kan komma att få betydande effekter på Bolagets resultat eller finansiella ställning.

## Skatterisker

Förändringar i lagstiftning gällande skatt relaterat till företagande m.m. (moms inkluderat) samt andra skatteregler, avgifter från regeringen, bidrag och subventioner kan påverka villkoren för Bolagets verksamhet.

## Legala risker

Nya lagar och regler, eller förändringar gällande tillämpligheten av existerande lagar och regler som är relevanta för Bolagets affärsverksamhet kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Valutarisker

Bolaget exponeras för valutarisker, både genom att affärer görs i olika valutor och genom att Bolaget bedriver verksamhet i olika valutazoner.

## Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för att kunna fullfölja Bolagets betalningsåtaganden, vilka huvudsakligen består av löpande verksamhetskostnader och orderrelaterade leverantörsskulder. Om Bolagets tillgång till likvida medel försvåras kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Kapitalanskaffning

Bolaget befinner sig i ett tidigt utvecklingskede, vilket innebär att kostnaderna för utveckling och marknadsföring inte täcks av intäkterna. Det finns planer för ytterligare kapitalanskaffning som i första hand ska ske via en notering av Bolagets kryptovaluta på en lämplig börs. Det finns ingen garanti att Bolaget kommer att kunna anskaffa tillräckligt med kapital för att fullfölja den affärsplan som presenteras i detta IM.

## Personal och konsulter

Bolaget är beroende av de personer som har ledande befattningar i Bolaget samt personal med särskild kompetens. Eventuella förluster av personer inom ledning och/eller specifika affärskritiska områden skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets förmåga att fullfölja sin strategi. Bolaget använder och är beroende av konsulter i sin verksamhet. Eventuella förluster av konsulter inom affärskritiska områden skulle kunna försena Bolagets utvecklingstakt.

# BOLAGSORDNING

## § 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är ZEPTAGRAM AB (publ). Bolaget är publikt.

## § 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun.

## § 3 Verksamhet

Bolaget skall huvudsakligen skapa och kommersialisera en digital plattform som möjliggör köpande och säljande av musikrättigheter och potentiellt andra rättigheter, samt tillhörande tjänster kopplade till plattformen och kärnverksamheten.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500000 och högst 2000000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5000000 och högst 20000000.

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med högst 7 suppleanter.

## § 7 Revisorer

Bolaget ska ha lägst 1 och högst 2 revisorer, med eller utan revisorssuppleant/er.

## § 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma där antagande av ny bolagsordning ska beslutas ska utfärdas tidigast 6 veckor och senast 4 veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast 6 veckor och senast 2 veckor före stämman.

## § 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen
7. Beslut om
  - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
  - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna
9. Val av styrelse och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

## § 10 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 juli - 30 juni.

## § 11 Tvisters avgörande

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, skall den avgöras i allmän domstol, Göteborgs Tingsrätt som första instans.

# LEGALA ASPEKTER

## Bolaget

Bolagets firma är ZEPTAGRAM AB (publ) med organisationsnummer 556974–3528. Zeptagram är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Bolagets postadress är, Bågskyttevägen 2, 413 19 Göteborg. Bolaget bildades 2014. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att driva plattform för handel med musikrättigheter samt tillhörande tjänster kopplade till plattformen och kärnverksamheten. Se Bolagets fullständiga bolagsordning under avsnittet Bolagsordning på sidan 46.

## Skattefrågor i Sverige

Transaktioner i Zeptagrams värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

## Företagsstruktur

Bolaget har ett helägt bolag i USA vid namn Zeptagram LLC.

## Lån och säkerheter

Bolaget har erhållit såddfinansiering/innovationslån från Västra Götalands Regionen på 800 000 kronor. Räntan motsvarar den av Riksbanken för kalenderhalvåret i fråga fastställda referensräntan med tillägg av 2 (två) procentenheter.

Bolaget har även erhållit innovationslån från Almi på 500 000 kronor. Räntan uppgår för närvarande till 5,4%.

## Personal och konsulter

Bolagets verksamhet drivs i huvudsak på konsultbasis för att hålla risker och fasta kostnader nere. Organisationen bedöms att växa i takt med att Bolagets affärsvolym ökar. Anställnings- och konsultavtal ingås på marknadsmässiga villkor. Anställnings- och konsultavtalen är föremål för särskilda sekretessbestämmelser. Vissa konsultavtal är även föremål för särskilda bestämmelser om överföring av immateriella rättigheter samt förbud mot att bedriva konkurrerande verksamhet. Bolagets medarbetare har inga nu gällande bonussystem.

## Fastighets- och hyresavtal

Bolaget har inga fastighets- och hyresavtal. Verksamheten drivs från huvudägarnas lokal utan hyresavgift.

## Anläggningstillgångar

I Bolaget finns väsentliga immateriella tillgångar. Inga väsentliga materiella anläggnings- eller leasingtillgångar finnes.

## Varumärken

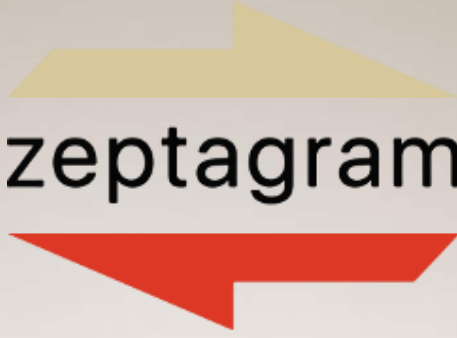
Zeptagram är registrerat varumärke i EU och USA. Zeptacoin är registrerat inom EU.

## Aktiebok

Bolaget bokför löpande förändringar i aktieboken som förvaras i Bolagets lokaler och digitalt. Aktieägarna har rätt att ta del av aktieboken vid förfrågan.

## Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget. Bolagets styrelse har inte heller kännedom om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta dokumentets publicering.



zeptagram



Zeptagram AB (publ)

Bågskyttevägen 2

413 19 Göteborg

073-962 89 71

[www.zeptagram.com](http://www.zeptagram.com)

[info@zeptagram.com](mailto:info@zeptagram.com)