



# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I XP CHEMISTRIES AB

Detta EU-tillväxtprospekt har godkänts av Finansinspektionen den 7 oktober 2021. EU-tillväxtprospektet är giltigt i upp till tolv månader från datumet för godkännande under förutsättningen att XP Chemistries AB uppfyller kraven enligt Europaparlamentets och rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, att tillhandahålla tillägg till EU-tillväxtprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter som kan påverka bedömningen av Bolagets värdepapper. Kravet att tillhandahålla tillägg till EU-tillväxtprospektet gäller från datumet för detta EU-tillväxtprospekts godkännande och fram till teckningsperiodens utgång. XP Chemistries AB har ingen skyldighet att tillhandahålla tillägg till detta EU-tillväxtprospekt efter teckningsperiodens utgång.

**MANGOLD**

## VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

### Allmänt

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av XP Chemistries ABs, organisationsnummer 559164-8869 ("XP Chemistries" eller "Bolaget"), inbjudan till teckning av units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet ("Erbjudandet" eller "Emissionen"). För definitioner av vissa ytterligare begrepp som används i Prospektet, se avsnittet "Definitioner" nedan. Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende XP Chemistries är 9845008C989A6CIB7782.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Distribution av Prospektet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Prospektet, anmälningssedeln och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Teckning av units och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga aktier eller teckningsoptioner utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold Fondkommission AB och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

### Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom "syftar till", "bedömer", "uppskattar", "antar", "tror", "fortsätter", "kan komma att", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "skulle kunna", "planera", "potentiellt", "förutse", "beräknad", "ska" eller "skulle" eller, i varje enskilt fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti vad avser framtida resultat eller ut-

veckling, och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Andra faktorer som kan medföra att Bolagets faktiska verksamhetsresultat eller prestationer avviker från innehållet i framåtriktade uttalanden innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktade uttalanden i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämplig lagstiftning.

### Vissa definitioner

Med "XP Chemistries" eller "Bolaget" avses XP Chemistries AB, org. nr 559164-8869. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Emissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till investerare att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Legal rådgivare" avses Advokatbyrån Gulliksson AB org. nr 556733-5319. Med "Nasdaq First North" avses Nasdaq First North Growth Market. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "KSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK och med "Mdr SEK" avses miljarder SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avser euro.

### Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublicationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats eller härrör från externa publicationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

### Finansiell- och legal rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och Advokatbyrån Gulliksson är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Advokatbyrån Gulliksson från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Prospektet. Mangold agerar emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

### Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, såsom begreppet definieras i artikel 4.1.21 i Direktivet om marknader för finansiella instrument (2014/65/EU) samt 1 kap. 4b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, genom vilket Direktivet om marknader för finansiella instrument genomförs. Istället är de underkastade ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. Riskerna förknippade med en investering i en emittent listad på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i en emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market ska ha en Certified Adviser som övervakar att reglerna för marknadsplatsen efterlevs. Mangold är Bolagets Certified Adviser. Nasdaq godkänner emittentens ansökan om upptagande till handel.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
INNEHÅLLSFÖRTECKNING	3
HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	13
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
RÖRELSEKAPITALSFÖRKLARING	30
RISKFÄKTORER	31
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	34
ERBJUDANDETS VILLKOR	36
STYRELSE OCH LEDNING	39
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	43
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	50
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	52

# HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar är införlivade genom hänvisning samt utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. De delar i den finansiella rapporten som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare eller innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet.

Hänvisningar görs enligt följande:

Omarbetad historisk finansiell information för XP Chemistries AB för räkenskapsåren 2018-07-05 - 2019-12-31 och 2020-01-01 - 2020-12-31 (resultaträkning s. 2, balansräkning s. 3, rapport över kassaflöden s. 5, noter s. 6-7 och revisionsberättelse s. 9). Rapporten finns tillgänglig på:

[https://investor.xpchemistries.com/finansiella-rapporter/omarbetad-historisk-finansiell-information-89942/XPC\\_Finansiell\\_information.pdf](https://investor.xpchemistries.com/finansiella-rapporter/omarbetad-historisk-finansiell-information-89942/XPC_Finansiell_information.pdf)

# SAMMANFATTNING

## AVSNITT 1 - INLEDNING OCH VARNINGAR

1.1.	1.1 Värdepapprens namn och ISIN	Erbjudandet avser teckning av units bestående av aktier med kortnamn XPC och ISIN-kod SE0016787279 samt teckningsoptioner av serie TO1 med kortnamn XPC TO1 och ISIN-kod SE0016843262.
1.2.	Emittenten	Bolagets företagsnamn är XP Chemistries AB, med organisationsnummer 559164-8869 och LEI-kod 9845008C989A6CIB7782. Representanter för Bolaget går att nå per e-post info@xpchemistries.se samt på adress Storgatan 73F, 852 33 Sundsvall. Bolagets hemsida är www.xpchemistries.se.
1.3.	Behörig myndighet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon 08-408 980 00, per e-post finansinspektionen@fi.se och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgratan, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se.
1.4.	Datum för godkännande av Prospektet	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 7 oktober 2021.
1.5.	Varningar	<p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

## AVSNITT 2 - NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<p>XP Chemistries är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 5 juli 2018. Styrelsen har sitt säte i Sundsvalls kommun, Norrlands län. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verkställande direktör är Erik Nelsson.</p> <p>XP Chemistries är ett bioteknikbolag med en patenterad teknologi för att framställa kapsaicin från hållbara skogsråvaror. Kapsaicin är ett fettlösligt, färg- och doftlöst, vaxartat ämne och är orsaken till den upplevda hetan i växtarter tillhörande släktet chilipeppar. Kapsaicin används idag i flertalet produkter, bland annat i djurfoder, skadedjursbekämpning, kosmetika och medicinska produkter.</p> <p>Bolagets verksamhet är inriktad på att utveckla produkter baserade på kapsaicin som är producerat med Bolagets patenterade process och i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling. Bolaget är idag uppdelat i fyra marknadsområden som alla kommer producera produkter innehållande kapsaicin. De fyra marknadsområdena heter Feed, Cosmetics, Life och Protect.</p> <p>Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i XP Chemistries per den 24 juni 2021, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolagets bedömning är att det inte finns någon kontrollerande aktieägare då ingen enskild person innehar en majoritet av rösterna.</p>
-----	---------------------------	--

2.1. Information om emittenten	Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
	Armando Cordova Invest AB*	5 740 040	38,34 %
	Samson Afewerki	3 349 430	22,38 %
	Jula Miljö & Energi AB	1 923 100	12,85 %
	Totalt antal aktier för aktieägare med innehav överstigande fem procent	11 012 570	74,57 %
	Övriga aktieägare	3 955 712	26,43%
	<b>Totalt</b>	<b>14 968 282</b>	<b>100,00 %</b>
*Armando Cordova äger en del av sina aktier via sitt bolag Armando Cordova Invest AB.			
Armando Cordova Invest AB kommer efter Bolagets förvärv av aktier i Xylocap AB öka sin andel aktier i Bolaget till 5 900 120 och andel kapital och röster till 37,74 procent eftersom Xylocap i dagsläget ägs till 24 procent av Armando. Totalt antal aktier i XP Chemistries kommer efter förvärvet av Xylocap AB uppgå till 15 635 282.			
2.2. Finansiell nyckelinformation om emittenten	Nedan presenteras viss finansiell historik hämtad från XP Chemistries reviderade omarbetade historiska finansiella information avseende räkenskapsåren 2020 och 2019. Den finansiella informationen har upprättats i enlighet med Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980, årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Då Bolaget var ett tomt lagerbolag vid tiden för årsrapporterna har den omarbetade historiska finansiella informationen endast upprättats för att införlivas via hänvisning i Prospektet.		
	<b>INTÄKTER OCH LÖNSAMHET</b>	<b>2020-01-01 2020-12-31</b>	<b>2018-07-05 2019-12-31</b>
		<b>(Reviderad)</b>	<b>(Reviderad)</b>
	<b>Intäkter</b>	0	0
	Rörelseresultat	0	0
	Periodens resultat	0	0
	Periodens kassaflöde	-1 029	1 340
	<b>TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
	Tillgångar	50 000	50 000
	Eget kapital	50 000	50 000
	<b>KASSAFLÖDEN</b>	<b>2020</b>	<b>2018-07-05 2019-12-31</b>
	Kassaflöde från löpande verksamheter	0	0
	Kassaflöde från investeringsverksamhet	0	-50 000
	Kassaflöde från finansieringsverksamhet	0	50 000

2.2. Finansiell  
nyckelinformation om  
emittenten**Proformaredovisning**

Den 7 maj förvärvade XP Chemistries kapsaicinverksamheten från Organofuel Sweden AB ("Rörelsen"). XP Chemistries verksamhet består till fullo av denna verksamhet och förvärvet bedöms därför ha väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning. Ändamålet med proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet av Rörelsen hade haft på XP Chemistries resultaträkning under räkenskapsåret 2020 om det hade genomförts och tillträtts den 1 januari 2020 samt balansräkningen per den 31 december 2020 om förvärvet genomförts och tillträtts den dagen.

**Proformaresultaträkning**

Kronor	XP Chemistries AB*, reviderad	Rörelsen (förvärvad), ej reviderad	1 januari-31 de- cember 2020	
			Proforma- justeringar	(Not) Proforma- räkningar
Summa intäkter	0	1 048 065	45 551	1 093 616
Summa rörelsekostnader	0	-3 244 286	0	-3 244 286
Rörelseresultat	0	-2 196 221	45 551	-2 150 670
Summa finansiella poster	0	-4 137	0	-4 137
Resultat efter finansiella poster	0	-2 200 358	45 551	-2 154 807
<b>Periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>-2 200 358</b>	<b>45 551</b>	<b>-2 154 807</b>

**Proformabalansräkning**

Kronor	XP Chemistries AB*, reviderad	Rörelsen (förvärvad), ej reviderad	31 december 2020	
			Proforma- justeringar	(Not) Proforma- räkningar
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Summa anläggningstillgångar	0	2 366 277	0	2 366 277
Summa omsättningstillgångar	50 000	2 814 817	-25 000	2 839 817
<b>Summa tillgångar</b>	<b>50 000</b>	<b>5 181 094</b>	<b>-25 000</b>	<b>5 206 094</b>
Tillgångar				
Summa eget kapital	50 000	4 547 450	-25 000	4 572 450
Skulder				
Kortfristiga skulder	0	633 644		633 644
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>50 000</b>	<b>5 181 094</b>	<b>-25 000</b>	<b>5 206 094</b>

## 2.3. Riskfaktorer som är specifika för Bolaget

**Risker relaterade till bristande regelefterlevnad och förändringar i lagar och regler.**

XP Chemistries är beroende av att Bolaget och dess medarbetare följer gällande lagar och regler samt interna styrdokument. Överträdelse eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler som till exempel lagar och regler relaterade till hantering av kemikalier eller regulatoriska produktgodkännande kan påverka XP Chemistries verksamhet. Vid brister kan Bolaget bli föremål för skadeståndsskyldighet, böter, eller annat civil- och straffrättsligt ansvar.

XP Chemistries bedömer att risken att denna risk inträffar och konsekvensen om så sker är medel.

**Regulatoriska krav**

XP Chemistries står inför omfattande regulatoriska processer för att få de tillstånd som krävs för en fullskalig produktion av kapsaicin. Ansökningarna för dessa processer kan ta lång tid och kräver att ekonomiska resurser tas i anspråk.

Godkännandeprocesser kan medföra ytterligare dokumentation och krav från relevanta myndigheter vilket innefattar risker för försäljningsförbud, sanktioner, eller andra åtgärder som innebär negativa finansiella konsekvenser för Bolaget.

XP Chemistries kräver också regulatoriska godkännanden inom produktområdena Feed och Life, där regelverk kan tolkas olika och förändras över tid. Vid misslyckande att uppfylla alla krav kan processen dra ut på tiden och medföra negativa finansiella konsekvenser för Bolaget på grund av utebliven försäljning.

Användning av XP Chemistries produkter inom produktområdet Cosmetics i kosmetika kräver att XP Chemistries kunder gör säkerhetsbedömning av hur säkert kapsaicin är i den kosmetiska slutprodukten, i enlighet med europeisk kosmetikalagstiftning. Utvärderingen ska vara dokumenterad i den kosmetiska produktens säkerhetsrapport. Det kan inte uteslutas att den som för kunds räkning utför säkerhetsrapporten kan komma att begära ytterligare dokumentation från XP Chemistries. Om XP Chemistries inte kan tillgodose efterfrågad dokumentation eller om en säkerhetsexpert inte bedömer den kosmetiska slutprodukten som säker, baserat på tillgänglig information, kan intäkterna för Bolaget inom området Cosmetics för gällande kunder utebli.

XP Chemistries bedömer att risken att denna risk inträffar och konsekvensen om så sker är medel.

## AVSNITT 3 - NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

## 3.1. Värdepapprens viktigaste egenskaper

**Allmän information**

De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är units bestående av aktier (ISIN-kod SE0016787279) samt teckningsoptioner av serie TO1 (ISIN-kod SE0016843262) i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK, och per dagen för Prospektet uppgår antalet aktier till 14 968 282, envar med ett kvotvärde om 0,0334 SEK.

Bolaget kommer i samband med Erbjudandet att genomföra en riktad nyemission på 667 000 aktier med tillhörande teckningsoptioner i syfte att förvärva samtliga aktier i Xylocap AB. Efter denna emission kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 522 280 SEK fördelat på 15 635 282 aktier. Utnyttjas därtill samtliga tillhörande teckningsoptioner kan ytterligare högst 667 000 aktier komma att emitteras.

**Rösträtt**

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

**Företrädesrätt till nya aktier med mera**

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de äger sedan tidigare.

**Rätt till utdelning och behållning vid likvidation**

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till utdelning har den som på avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman, eller styrelsen med bolagsstämmans bemyndigande, är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna.

**Utdelningspolicy**

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och utdelning bedöms ej vara aktuell de närmaste åren.



3.2. Plats för handel	<p>XP Chemistries avser lista Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market vilket är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Beräknad första handelsdag är 29 oktober 2021.</p> <p>De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med att nyemissionen registrerats av Bolagsverket. Detta beräknas kunna infalla omkring vecka 45, 2021.</p>
3.3. Garantier som värdepappren omfattas av	<p>Värdepapperna omfattas inte av några garantier.</p>
3.4. Riskfaktorer som är specifika för värdepappren	<p><b>Aktiekursens utveckling</b>  Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget inte får tillbaka, helt eller delvis, det investerade kapitalet. Aktiekursen kan gå fluktuera och gå ned av flera anledningar som sker utan Bolagets kontroll vilket kan försvåra möjligheterna för Bolaget att anskaffa ny finansiering till förmånliga villkor, om alls.</p> <p>XP Chemistries bedömer att risken att denna risk inträffar och konsekvensen om så sker är medel.</p> <p><b>Utspädning i samband med framtida emissioner</b>  Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller om nyemission av aktierelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa kapital till finansieringen av sin verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Bolagets aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.</p> <p>XP Chemistries bedömer att risken att detta inträffar är medel.</p> <p><b>Likviditetsbrist</b>  Även om Bolagets aktier blir föremål för handel kan graden av likviditet i handeln i Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen.</p> <p>XP Chemistries bedömer att risken att denna risk inträffar är medel och konsekvensen för Bolaget är låg om risken inträffar.</p>

#### 4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1. Villkor och tidsplan för Erbjudandet	<p><b>Erbjudandet</b>  Befintliga aktieägare, professionella investerare samt allmänheten inbjuds att teckna units i XP Chemistries, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inför notering på Nasdaq First North Growth Market.</p> <p><b>Erbjudandets storlek</b>  Erbjudandet omfattar högst 7 800 000 units, bestående av nya aktier och teckningsoptioner som Bolaget emitterar, motsvarande en bruttoemissionslikvid om 35 100 000 SEK, före avdrag för emissionskostnader och utan beaktande av den likvid som kan komma att inflyta till följd av framtida utövande av teckningsoptionerna</p> <p><b>Värdering</b>  XP Chemistries värderas till cirka 67 MSEK före Erbjudandet.</p> <p><b>Allmänna villkor</b></p> <p><b>Unit</b>  En (1) unit innehåller en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1.</p> <p><b>Teckningskurs per unit</b>  Teckningskursen är 4,5 SEK per unit, vilket motsvarar 4,5 SEK per aktie då teckningsoptionerna av serie TO1 erhålls vederlagsfritt.</p> <p><b>Villkor för teckningsoptionerna</b>  Varje teckningsoption av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 22 augusti 2022 till och med den 2 september 2022, dock lägst 0,0334 SEK och högst 6,75 SEK per aktie. Teckningen av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 6 september 2022 till och med den 20 september 2022. Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.</p>
---	--

4.1. Villkor och tidsplan för Erbjudandet	<p><b>Förväntad tidsplan för Erbjudandet</b> Teckningstiden för units är från och med den 8 oktober 2021 till och med den 22 oktober 2021. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 7 oktober 2021.</p> <p><b>Utspädning</b> Per dagen för Prospektet är det totala antalet utestående aktier i XP Chemistries 14 968 282. I samband med Erbjudandet genomför Bolaget ett förvärv av Xylocap AB, till samma villkor som i Erbjudandet. Köpeskillingen är en riktad emission om 667 000 units som betalas till ägarna av Xylocap. Förvärvet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 14 968 282 till 15 635 282, motsvarande en utspädning om cirka 4,27 procent. Efter det medför Erbjudandet en ökning av antalet aktier i Bolaget från 15 635 282 aktier till 23 435 282 aktier, motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 33,28 procent förutsatt ett fulltecknat Erbjudande (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet).</p> <p>Vid fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner från Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 23 435 282 aktier till 31 235 282 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 24,97 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet). Total utspädning (under antagande om full teckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna från Erbjudandet) uppgår till cirka 49,94 procent. Om samtliga 667 000 teckningsoptioner av TO1 som emitterades i samband med förvärvet av Xylocap löses in medför det en ytterligare utspädning om 2,09 procent.</p> <p><b>Kostnader för Erbjudandet</b> Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,0 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare samt andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet.</p> <p><b>Kostnader som åläggs investerare</b> Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>
4.2. Motiv till erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Bolaget bedömer att det finns stor potential för stark tillväxt inom alla fyra affärsområden där XP Chemistries är verksamma och Bolaget behöver nu finansiering för att kunna möta marknaden i en snabbare takt. XP Chemistries har under 2021 startat sin första kommersiella produktionsanläggning. Den är kapacitetsmässigt anpassad för försäljningen inom affärsområden Cosmetics och Protect under 2021 och 2022. För att kunna möta de förutsedda volymerna inom affärsområdet Feed under 2023 kommer bolaget investera i ytterligare produktionskapacitet under 2022–2023.</p> <p>Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte räcker för den planerade verksamhetens behov under kommande tolv månadersperiod. Prognosen över bolagets likviditet indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet kommer att vara förbrukat i november 2021 och att underskottet uppgår till 10,9 MSEK de kommande tolv månaderna.</p> <p>Styrelsen i XP Chemistries har, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 27 april 2021, beslutat att genomföra nyemissionen ("Erbjudandet") och samtidigt notera bolaget på Nasdaq First North Growth Market (Nasdaq First North").</p> <p>Erbjudandet kan i det initiala skedet tillföra Bolaget maximalt 35,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,0 MSEK. En del av emissionslikviden kvittas till samma villkor som i Erbjudandet mot ett utestående lån som med upplupen ränta uppgår till cirka 4,6 MSEK. Nettolikviden från Erbjudandet förväntas därmed uppgå till cirka 26,5 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden i Erbjudandet om cirka 28 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av Erbjudandet.</p> <p>Om Erbjudandet inte kan genomföras eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter för att kunna lösa finansiering och fortsätta utvecklingen av sitt kapsaicin och av sin produktionsanläggning.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Utökad produktionskapacitet (40 procent)</li> <li>2. Affärsutveckling och administration (35 procent)</li> <li>3. Regulatoriska studier samt forskning- och utveckling (25 procent)</li> </ol> <p>För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO1 som ingår i Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier kommer XP Chemistries att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 52,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 2,6 MSEK.</p> <p>Den ytterligare nettolikviden om upp till 50 MSEK från teckningsoptionerna är också avsedd att användas i enlighet med ovan angivna fördelning.</p> <p><b>Intressekonflikter</b></p> <p>Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters respektive ledande befattningshavares åtaganden gentemot XP Chemistries och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Erbjudandet till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till sitt uppdrag till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.</p>

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för XP Chemistries är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för XP Chemistries består per dagen för Prospektet av följande personer.

Namn	Befattning
Armando Cordova	styrelseordförande
Samson Afewerki	styrelseledamot
Anna Svantes	styrelseledamot
Jonas Hafrén	styrelseledamot

## UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av sådan tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. De tredjepartskällor som XP Chemistries har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i den följande källförteckningen.

**KÄLLFÖRTECKNING**

1. Knotkova, H., Pappagallo, M., & Szallasi, A. (2008). Capsaicin (TRPV1 Agonist) therapy for pain relief: farewell or revival?. *The Clinical journal of pain*, 24(2), 142-154.
2. Winter, J., Bevan, S., & Campbell, E. A. (1995). Capsaicin and pain mechanisms. *British journal of anaesthesia*, 75(2), 157-168.
3. Szallasi, A., & Blumberg, P. M. (1999). Vanilloid (Capsaicin) receptors and mechanisms. *Pharmacological reviews*, 51(2), 159-212.
4. Saha, S., Walia, S., Kundu, A., Kaur, C., Singh, J., & Siso-dia, R. (2015). Capsaicinoids, tocopherol, and sterols content in chili (*Capsicum* sp.) by gas chromatogram-mass spectrometric determination. *International Journal of Food Properties*, 18(7), 1535-1545.
5. Van Boeckel T.P., et al., Global trends in antimicrobial use in food animals. *Agricultural Sciences*, 2015, 112(18): p. 5649-5654
6. [https://www.who.int/antimicrobial-resistance/interagency-coordination-group/IACG\\_final\\_report\\_EN.pdf](https://www.who.int/antimicrobial-resistance/interagency-coordination-group/IACG_final_report_EN.pdf)
7. <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/oleoresins-market>
8. McElroy, A.P., et al., Effect of Prolonged Administration of Dietary Capsaicin on Broiler Growth and *Salmonella enteritidis* Susceptibility. *Avian Diseases*, 1994, 38(2): p. 329-333.
9. Orndorff, B.W., et al., Comparison of Prophylactic or Therapeutic Dietary Administration of Capsaicin for Reduction of *Salmonella* in Broiler Chickens. *Avian Diseases*, 2005, 49(4): p. 527-533.
10. Vicente, J., et al., Effect of dietary natural capsaicin on experimental *Salmonella enteritidis* infection and yolk pigmentation in laying hens. *International Journal of Poultry Science*, 2007, 6(6): p. 393-396.
11. Substans P, Neurokinin A, Vasoaktiv intestinal peptid
12. Tellez, G.I., et al., Effect of Prolonged Administration of Dietary Capsaicin on *Salmonella enteritidis* Infection in Leghorn Chicks. *Avian Diseases*, 1993, 37(1): p. 143-148.
13. Geraert, P.A., et al., Metabolic and endocrine changes induced by chronic heat exposure in broiler chickens: Growth performance, body composition and energy retention. *British Journal of Nutrition*, 1996, 75(2): p.195-204
14. Sahin, N., et al., Capsaicinoids improve egg production by regulating ovary nuclear transcription factors against heat stress in quail. *British poultry science*, 2017, 58(2): p. 177-183.
15. Prieto, M. and J. Campo, Effect of heat and several additives related to stress levels on fluctuating asymmetry, heterophil: lymphocyte ratio, and tonic immobility duration in White Leghorn chicks. *Poultry science*, 2010, 89(10): p. 2071-2077.
16. Ali, W., A. Ahmed, and H.E. El-Gabry, Effects of capsaicin supplementation on productive and physiological performance of pekin ducks during summer season. *Egyptian Journal of Nutrition and Feeds*, 2016, 19(3): p. 549-561.
17. <https://www.poultryworld.net/Nutrition/Articles/2019/1/Alltech-releases-2018-poultry-feed-data-387624E>
18. <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/animal-feed-additives-market>
19. <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/poultry-feed-market>
20. Mordor Intelligence Swine Feed Market – Growth, Trends and Forecast (2018-2023)
21. 2018 Alltech Global Feed Survey
22. <https://www.who.int/news/item/29-04-2019-new-report-calls-for-urgent-action-to-avert-antimicrobial-resistance-crisis>
23. The global topical pain relief market size was valued at \$8,864.0 million in 2019 and is projected to reach \$12,219.7 million by 2027 at a CAGR of 5.2% from 2020 to 2027. <https://www.alliedmarketresearch.com/topical-pain-relief-market>
24. Zheng, J., et. al., Dietary capsaicin and its anti-obesity potency: from mechanism to clinical implications, 2017, *Biosci Report* 37(3), p.
25. Grand View Research, Nutraceuticals Market Size Worth \$578.23 Billion By 2025 (CAGR: 8.8 %)
26. Grand View Research, Weight Management Market Size To Reach \$442.3 Billion By 2025
27. [https://s3-eu-west-1.amazonaws.com/rdey-cms-prod/app/uploads/2013/12/report\\_20131206\\_22080.pdf](https://s3-eu-west-1.amazonaws.com/rdey-cms-prod/app/uploads/2013/12/report_20131206_22080.pdf)
28. Market Growth Reports: Global Pepper Sprays Market Research Report 2021. <https://www.marketgrowthreports.com/global-pepper-sprays-market-17283625>

# MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

## MOTIV

Bolaget bedömer att det finns stor potential för stark tillväxt inom alla fyra affärsområden där XP Chemistries är verksamma och Bolaget behöver nu finansiering för att kunna möta marknaden i en snabbare takt. XP Chemistries har under 2021 startat sin första kommersiella produktionsanläggning. Den är kapacitetsmässigt anpassad för försäljningen inom affärsområdena Cosmetics och Protect under 2021 och 2022. För att kunna möta de förutsedda volymerna inom affärsområdet Feed under 2023 kommer bolaget investera i ytterligare produktionskapacitet under 2022–2023.

Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte räcker för den planerade verksamhetens behov under kommande tolv månadersperiod. Prognosen över bolagets likviditet indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet kommer att vara förbrukat i november 2021 och att underskottet uppgår till 10,9 MSEK de kommande tolv månaderna.

Styrelsen i XP Chemistries har, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 27 april 2021, beslutat att genomföra nyemissionen ("Erbjudandet") och samtidigt notera bolaget på Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North").

Erbjudandet kan i det initiala skedet tillföra Bolaget maximalt 35,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 4,0 MSEK. En del av emissionslikviden kvittas till samma villkor som i Erbjudandet mot ett utestående lån som med upplupen ränta uppgår till cirka 4,6 MSEK. Nettolikviden från Erbjudandet förväntas därmed uppgå till cirka 26,5 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden i Erbjudandet om cirka 28 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av Erbjudandet.

Om Erbjudandet inte kan genomföras eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter för att kunna lösa finansiering och fortsätta utvecklingen av sitt kapsaicin och av sin produktionsanläggning.

Nettolikviden från Erbjudandet är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Utökad produktionskapacitet (40 procent)
2. Affärsutveckling och administration (35 procent)
3. Regulatoriska studier samt forskning- och utveckling (25 procent)

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO1 som ingår i Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier kommer XP Chemistries att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 52,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK. Den ytterligare netto-likviden om upp till 50 MSEK från teckningsoptionerna är också avsedd att användas i enlighet med ovan angivna fördelning.

## RÅDGIVARE

Mangold Fondkommission AB är finansiell rådgivare och emissionsinstitut. Advokatbyrån Gulliksson AB är legal rådgivare i samband med Erbjudandet, och har därmed bistått Mangold i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Advokatbyrån Gulliksson från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till XP Chemistries i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatbyrån Gulliksson erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet enligt löpande räkning. Mangold har gjort ett teckningsåtagande om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 13,6 procent av Erbjudandet. För lämnande av teckningsåtagande utgår ingen ersättning. Utöver vad som anges ovan har Mangold och Advokatbyrån Gulliksson inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters respektive ledande befattningshavares åtaganden gentemot XP Chemistries och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Erbjudandet till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till sitt uppdrag till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

# VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

## KORT OM XP CHEMISTRIES

XP Chemistries är ett svenskt bioteknikbolag med en patenterad teknologi för att framställa kapsaicin från hållbara skogsråvaror. Kapsaicin är ett fettlösligt, färg- och doftlöst, vaxartat ämne och är orsaken till den upplevda hettan i växtarter tillhörande släktet chilipeppar. Kapsaicin används idag i flertalet produkter, bland annat i djurfoder, skadedjursbekämpning, kosmetika och medicinska produkter.

Bolagets verksamhet är inriktad på att utveckla produkter baserade på kapsaicin som är producerat med Bolagets patenterade process och är i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling. Bolaget är idag uppdelat i fyra marknadsområden som alla kommer producera produkter innehållande kapsaicin. De fyra marknadsområdena heter Feed, Cosmetics, Life och Protect. XP Chemistries agerar leverantör till sina kunder och intäkter kommer från fakturering av sålda produkter till kund. Bolagets verksamhet bidrar till hållbar konsumtion genom att bland annat motverka överanvändning av antibiotika.

## KAPSAICIN

Kapsaicin är ämnet som orsakar den upplevda hettan hos chilifruktar och det har en speciell förmåga att interagera med TrpV1 receptorn hos människor och djur. Denna receptor kallas även kapsaicin receptorn eller Vanilloid receptor 1 och återfinns i större delen av kroppen. Receptorns funktion är att känna av och reglera kroppens temperatur samt att ge starka smärtsignaler vid risk för brännskada.<sup>1 2 3</sup>

XP Chemistries framställer kapsaicin av skogsråvaror och inte chili. Genom att framställa kapsaicin på detta patenterade sätt har Bolaget fått fram en produkt med minst 96 procent renhet med en reproducerbar samt skalbar produktion vilket innebär att kapsaicinet uppvisar en rad

olika förutsägbara egenskaper.

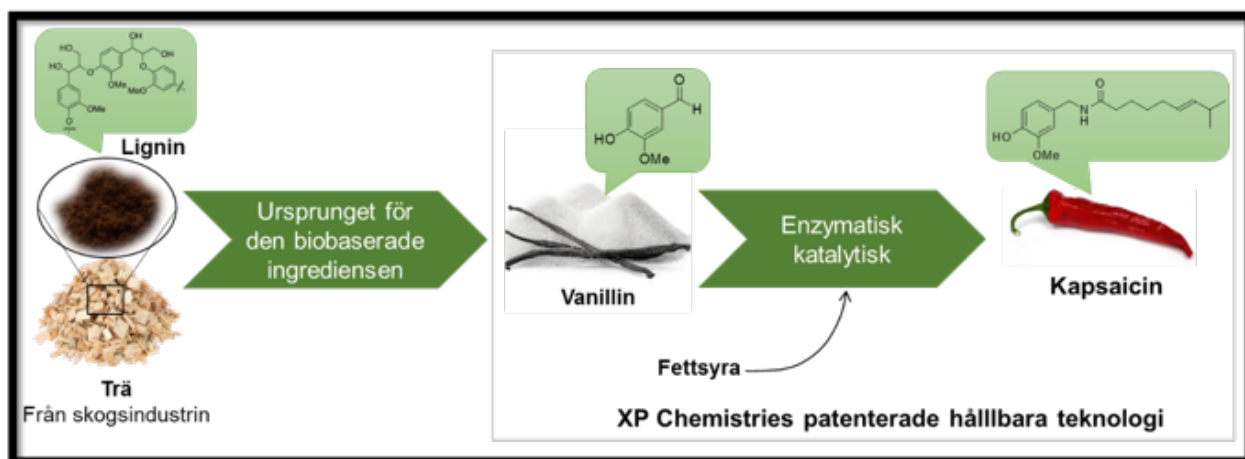
XP Chemistries producerar även nonivamid från skogs-baserade råvaror och naturliga fettsyror. Nonivamid är en enklare variant av kapsaicin. Molekylen återfinns i chilifruktar, men endast i mycket låga koncentrationer och de produkter som finns på marknaden idag är producerade syntetiskt.<sup>4</sup> Nonivamid interagerar med samma vanilloidreceptor 1 (TrpV1) som kapsaicin, men inte lika effektivt. Nonivamid är cirka hälften så potent som kapsaicin, och marknaden för nonivamid finns främst i affärsområdet Protect. Bolaget har valt att inkludera nonivamid i sin produktportfölj då bolagets produktionsprocess medför att produkten går att producera till ett konkurrenskraftigt pris i samma anläggning som för kapsaicin.

1 Knotkova, H., Pappagallo, M., & Szallasi, A. (2008). Capsaicin (TRPV1 Agonist) therapy for pain relief: farewell or revival?. The Clinical journal of pain, 24(2), 142-154.

2 Winter, J., Bevan, S., & Campbell, E. A. (1995). Capsaicin and pain mechanisms. British journal of anaesthesia, 75(2), 157-168.

3 Szallasi, A., & Blumberg, P. M. (1999). Vanilloid (Capsaicin) receptors and mechanisms. Pharmacological reviews, 51(2), 159-212.

4 Saha, S., Walia, S., Kundu, A., Kaur, C., Singh, J., & Sisodia, R. (2015). Capsaicinoids, tocopherol, and sterols content in chili (Capsicum sp.) by gas chromatographic-mass spectrometric determination. International Journal of Food Properties, 18(7), 1535-1545.



XP Chemistries patenterade produktion av kapsaicin.

XP Chemistries tillverkning bygger på miljövänlig katalys som patenterats. Finkemikalier som t.ex. kapsaicin och nonivamid produceras genom enzymatisk katalys. Kapsaicin och dess analog nonivamid är molekyler som härstammar från Chilifruktar.

Produktion sker i specialbyggd reaktor för effektiv enzymatisk katalys. Den enzymatiska katalysatorn återanvänds. Produktionen sker från en modifierad vanillinmolekyl, som producerats från lignin (ved) tillsammans med en fettsyra. Fettsyran tillverkas från biobaserade råvaror och vanillinet köper XP Chemistries in externt.

Produkterna kapsaicin och nonivamid säljs både som ren

produkt i pulverform och som formuleringar. De formuleringar som används för detta är i huvudsak ofarliga och biobaserade. Steget som styr produktionskapaciteten i anläggningen är den enzymatiskt katalyserade reaktionen för att koppla samman den modifierade vanillinmolekylen med fettsyran. Bolaget bedömer att produktionskapacitet kommer att överstiga den årligt planerade produktionsvolymen under 2021 och 2022.

Arbetet med uppförande av anläggningen för produktion av kapsaicin påbörjades under 2020 och slutfördes i juli 2021. Anläggningen ligger i Södertälje, i lokaler som tidigare använts av Astra Zeneca. Nödvändiga tillstånd för produktionen har erhållits och anläggningen är i aktivt bruk.

## VISION

XP Chemistries vision är att använda sin spetskompetens inom kemi för att revolutionera marknaden för kapsaicin till industriella och medicinska applikationer genom utveckling av kapsaicin-baserade produkter, i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling. Genom användning av XP Chemistries hållbara produkter är visionen att minska överanvändningen av antibiotika som främjar förekomsten av multiresistenta mikroorganismer, detta genom att tillhandahålla naturliga kemikalier och produkter som inte är antibiotikaklassade.



## STRATEGI

Kunderna har sedan start varit Bolagets största fokus. Produkt- och affärsutveckling sker alltid i tät dialog så att kundens problem och behov tydliggörs. Kulturen som växt fram i Bolaget leder till att kunderna alltid involveras i ett tidigt skede så att fokus kan läggas på att skapa mervärde för kunden i varje projekt. Det är ur denna process bolagets affärsidé och val av marknadsområden växt fram.

XP Chemistries affärsidé är att utveckla, marknadsföra och producera hållbart kapsaicin och nonivamid som ingredienser till följande marknadsområden:

- Feed: Djurfodertillskott
- Cosmetics: Kosmetika – Liniment med mera.
- Life: Kosttillskott & Life science
- Protect: Skydd mot skadedjur, Självförsvarsprayer, Påväxthämmare

Varje år används över 100 000 ton antibiotika i djuruppfödning över hela världen.<sup>5</sup> Detta måste minskas för att undvika spridning av antibiotikaresistens i vårt samhälle. FN och WHO förutspår att antibiotikaresistenta sjukdomar kan orsaka 10 miljoner dödsfall varje år fram till 2050 och skada ekonomin lika katastrofalt som den globala finanskrisen 2008–2009.<sup>6</sup> OECD förutspår att fler människor kommer dö av sjukdomar orsakade av antibiotikaresistenta bakterier än av cancer vid år 2050, om inte användandet av antibiotika begränsas kraftigt.

<sup>5</sup> Van Boeckel T.P., et al., Global trends in antimicrobial use in food animals, *Agricultural Sciences*, 2015, 112(18): p. 5649–5654  
<sup>6</sup> [https://www.who.int/antimicrobial-resistance/interagency-coordination-group/IACG\\_final\\_report\\_EN.pdf](https://www.who.int/antimicrobial-resistance/interagency-coordination-group/IACG_final_report_EN.pdf)

Bolagets huvudfokus är marknaden för kapsaicin som djurfodertillskott för att minska förekomst av salmonella och minimera användningen av antibiotika inom djuruppfödning. Bolaget bedömer att det är denna marknad som har störst potential för XP Chemistries från och med år 2024. Innan försäljning kan starta på denna marknad behöver bolaget dock erhålla nödvändiga regulatoriska godkännanden, något som Bolaget kommer att ansöka om både i EU och därefter i USA. Försäljningsstart i EU är planerad till slutet av 2022 och i USA efterföljande år.

I dagsläget sker försäljning inom två av bolagets affärsområden, Protect och Cosmetics. Bolaget bedömer att det är strategiskt viktigt att bedriva produktion och ha försäljningsvolymerna redan innan godkännanden för djurfoder är på plats. På så sätt kan bolaget skala upp verksamhet och produktion på kortare tid när volymer till djurfodermarknaden blir aktuellt. Samtidigt ger dessa två områden intäkter

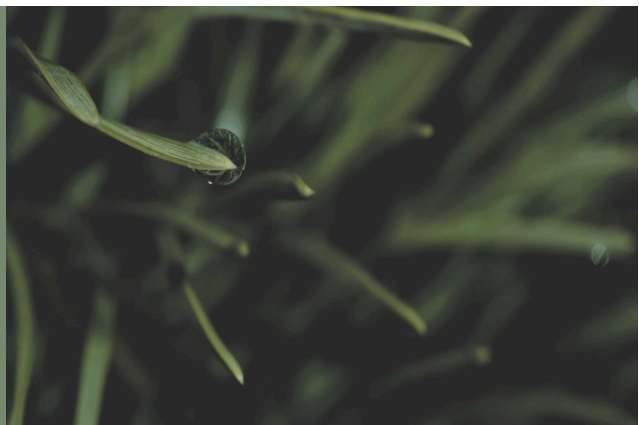
och förbättrar bolagets kassaflöde.

XP Chemistries ser även intressanta möjligheter inom området Life på marknaden för kosttillskott och, på sikt, för kapsaicin som aktiv substans ("API") i läkemedel. Användning av XP Chemistries kapsaicin i kosttillskott kräver regulatoriskt godkännande vilket förväntas erhållas 2023 i EU och 2024 i USA. För användning som API i läkemedel krävs längre produktspecifika utvecklingsprojekt tillsammans med läkemedelsföretag samt längre regulatoriska processer.

Försäljning kommer att ske genom distributörer och via direktförsäljning till vissa större kunder. För att stödja försäljningen kommer XP Chemistries även att bistå sina kunder med sin kompetens för produktanpassning och produktutveckling, samt i frågor om regulatoriska krav för bolagets produkter.

## MÅL

XP Chemistries har som målsättning att bli den ledande globala leverantören av kapsaicin för ovan nämnda industriella applikationer. Bolaget har utöver det även som mål att utöka sin produktion av kapsaicin och nonivamid kraftigt, och på sikt bli en ledande leverantör av kapsaicin som djurfodertillskott i Europa samt USA. Bolagets organisation kommer att växa organiskt i takt med ökad produktion och ökade försäljningsvolymerna. Bolagets operativa verksamhetsmål under de kommande åren anges nedan.



### 2021

Påbörjad försäljning inom affärsområdena Protect och Cosmetics.

### 2022

Erhålla godkännande för djurfoder inom EU innan slutet av året.

Första försäljningen inom affärsområdet Feed, specifikt djurfodertillskott för kyckling.

Erhålla Reach-godkännande för produkter.

Nå produktionskapacitet av upp till 1 ton kapsaicin och upp till 1 ton nonivamid per år.

### 2023

Första försäljningen inom affärsområdet Life, specifikt kosttillskott.

Fortsatt försäljning inom affärsområde Feed djurfodertillskott för kyckling, gris och nötkreatur.

Inviga produktionsanläggning med högre Kapacitet (10 ton/år, utbyggbar till 25 ton/år).

Erhålla godkännande av Novel Food (EU) och GRAS FEED (USA).

### 2024

Erhålla godkännande av GRAS Food (USA).

Utbyggnad av produktionsanläggning till 25 ton/år.



## MARKNADSÖVERSIKT OCH KONKURRENSSITUATION FÖR KAPSAICIN

Produktion av kapsaicin utvunnet ur chilifrukt sker idag till största delen i Indien och Kina. Det finns två olika huvudprodukter:

**Oleoresin capsicum (OC)** – ett oljeextrakt från chilifrukten oftast med 0,5–10 procent innehåll av kapsaicin och andra liknande molekyler (kapsaicinoider).

Kapsaicin i pulverform – ett pulver eller kristaller som extraherats vidare ur oljeextraktet, kan innehålla 10–60 procent kapsaicin. Den renaste formen som säljs idag är den som uppfyller United States Pharmacopeia (USP) standarden med minst 55 procent kapsaicin.

OC ingår, som en del, i marknaden för kryddextrakt (oleoresin) från chili, peppar, paprika, gurkmeja, ingefära, vitlök och lök, som hade en uppskattad marknadsstorlek på 1,44 miljarder USD 2018 och förväntad tillväxttakt på 4,7 procent per år.<sup>7</sup> Det säljs idag betydligt större volymer kapsaicin som OC än i pulverform. Bland annat till användningsområdena djurfoder, mat, kosmetika, kosttillskott, självförsvarsprodukter, bekämpningsmedel. Kapsaicin i pulverform som uppfyller USP standarden används framför allt till applikationer inom läkemedel och kosmetika. Den renare kvalitén av kapsaicin från chili i pulverform sälj till ett betydligt högre pris per kg kapsaicininnehåll jämfört med OC, detta beror på att det krävs avancerade reningssteg för att separera kapsaicin från övrigt innehåll i OC. De prisindikationer Bolaget fått i samtal med sina kunder och med leverantörer av kapsaicinprodukter från chili visar på en prisbild för OC på ca 4 000 - 8 000 kr per kg rent kapsaicininnehåll, samt en prisbild för rent kapsaicin i pulverform med USP standard på över 20 000 kr per kg rent kapsaicininnehåll. Nedan listas ett urval av de största bolagen som producerar både OC och kapsaicin i pulverform, dessa är att se som konkurrenter till XP Chemistries inom alla fyra affärsområden

**Kina: Yunnan Honglv, Henan Bis-biotech, Great Forest Biomedical, Chenguang Biotech Group**

Indien: Synthite Industries, Naturite Agro Products, AVT Natural, Papparika Oleo's, AOS Products, Alchem, Acumen Lifesciences

**Japan: Alps Pharmaceutical**

**Sverige: aXichem**

XP Chemistries största styrka gentemot dessa konkurrenter är att Bolagets produktionsteknologi ger produkter med hög renhet. Bolaget kan därför undvika de kostsamma extraktionsstegen som det innebär att utvinna kapsaicin från chili och få fram en produkt som är konkurrenskraftig mot både OC och kapsaicin i pulverform med avseende på pris och kvalitet. Produktens höga renhet gör produkten lämplig för industriella applikationer där kvaliteten är av stor vikt. Generellt är det endast 10–60 procent renlighet i kapsaicin framställt från chili, vilket medför att produkten får en relativt ojämn kvalitet och ofta innehåller anrikat bekämpningsmedel och tungmetaller. Ur ett industriellt perspektiv ses det även som svårare att skala upp framställningen av kapsaicin genom chili, på grund av behovet av stor odlingsareal, ett problem som XP Chemistries inte upplever.

Bolaget har även flertalet fördelar mot de konkurrenter som framställer icke naturidentiskt kapsaicin. Denna typ av kapsaicin är en onaturlig variant som inte återfinns i växtriket. Miljöaspekterna och effekterna med dessa varianter är ännu okända. Vad som däremot är känt är att de inte är producerade från biobaserade råvaror, vilket XP Chemistries skogsbaserade kapsaicin är. Produktionsprocessen är också mer komplicerad vid framställning av icke naturidentiskt kapsaicin. Syntetiskt framställt icke naturidentiskt kapsaicin håller dock hög renhet vilket gör att den är konkurrenskraftig mot XP Chemistries kapsaicin ur den aspekten.

XP Chemistries största och mest jämförbara konkurrent är det svensknoterade bolaget aXichem AB som genom kontraktstillverkning producerar en icke naturidentisk variant av kapsaicin.

<sup>7</sup> <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/oleoresins-market>

## FEED

XP Chemistries producerar kapsaicin från skogsbaserade råvaror för att skapa ett hälsosammare, säkrare och mer hållbart liv för de djur som får foder av människan. Tillskott av kapsaicin till djurfoder i låga doser (upp till 20 ppm), i förebyggande syfte, ger upphov till signifikant lägre förekomst av salmonella i kycklingar. Detta har visats i många vetenskapliga studier.<sup>8 9 10</sup> Orsaken beskrivs i litteraturen som en effekt av att kapsaicintillskott leder till frigörande av naturliga peptider<sup>11</sup> i djurens mage och tarmar vilket hjälper till att förhindra infektioner.<sup>12</sup> Detta är inte samma mekanism som av antibiotika, vilket sker genom en direkt interaktion mellan antibiotika och bakterie, och som på sikt kan leda till antibiotikaresistens. Tillskott av kapsaicin ger också kycklingar ett skydd mot stress i varma klimat. Vid en temperatur över 30°C påverkas kycklingars aptit negativt vilket leder till en lägre tillväxttakt.<sup>13</sup> Med kapsaicin i djurfodret har studier visat att djuren mår bättre, får bättre aptit, och växer snabbare, även i varma klimat.<sup>14 15 16</sup> Det finns även flertalet studier som visat positiva effekter av kapsaicintillskott i djurfoder för nötkreatur och svin.

I affärsområdet Feed arbetar XP Chemistries mot mål (2), (3) och (12) bland FN:s globala mål för hållbar utveckling. Dessa mål handlar om att motverka hunger genom hållbar matproduktion utan antibiotika, verka för god hälsa genom att motverka uppkomst av antibiotikaresistens och genom att hälsosammare djur leder till mindre matavfall vid uppfostringen.

### Marknadsöversikt och konkurrenssituation

Den globala produktionen av djurfoder var 1,1 miljarder ton 2018 varav kycklingfoder utgjorde 450 miljoner ton.<sup>17</sup> Den globala marknaden för tillskott till djurfoder 2019 var på 37,8 miljarder USD varav tillskott till kycklingfoder utgjorde 13,9 miljarder USD.<sup>18</sup>

Den globala marknaden för fjäderfäfoder värderades till 3 017 MUSD år 2017. Mellan åren 2018 och 2023 förväntas

marknaden växa med en genomsnittlig årlig tillväxt om 3,9 procent och uppgå till 3 984 MUSD år 2023.<sup>19</sup>



Mellan åren 2017 och 2023 förväntas marknaden för svinfoder växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 1,7 procent. Foderförbrukning för svin är huvudsakligen koncentrerad i Kina, Nordamerika, Europa och Brasilien, eftersom dessa regioner är bland de största producenterna av fläskkött.<sup>20</sup> Årlig produktion av foder till svinuppfostring uppgår globalt till cirka 250 miljoner ton.<sup>21</sup>

På grund av den stora ökningen av antibiotikaresistens rekommenderar WHO alla länder att snarast avveckla användningen av antimikrobiella medel som tillväxtfrämjande inom jordbruket. En naturlig icke-antibiotikasubstitut behövs för att lösa denna utmaning.<sup>22</sup>

XP Chemistries har i dagsläget en kunddatabas med 470 kontaktade kunder inom foderområdet. Bolaget upplever att det finns ett stort intresse för produkten och har fört djupare diskussioner med ett 40-tal kunder. Fördjupade samarbeten kommer inledas i god tid före produktlansering.

8 McElroy, A.P., et al., Effect of Prolonged Administration of Dietary Capsaicin on Broiler Growth and Salmonella enteritidis Susceptibility. *Avian Diseases*, 1994, 38(2): p. 329-333.  
 9 Orndorff, B.W., et al., Comparison of Prophylactic or Therapeutic Dietary Administration of Capsaicin for Reduction of Salmonella in Broiler Chickens. *Avian Diseases*, 2005, 49(4): p. 527-533.  
 10 Vicente, J., et al., Effect of dietary natural capsaicin on experimental Salmonella enteritidis infection and yolk pigmentation in laying hens. *International Journal of Poultry Science*, 2007, 6(6): p. 393-396.  
 11 Substans P, Neurokinin A, Vasoaktiv intestinal peptid  
 12 Tellez, G.I., et al., Effect of Prolonged Administration of Dietary Capsaicin on Salmonella enteritidis Infection in Leghorn Chicks. *Avian Diseases*, 1993, 37(1): p. 143-148.  
 13 Geraert, P.A., et al., Metabolic and endocrine changes induced by chronic heat exposure in broiler chickens: Growth performance, body composition and energy retention. *British Journal of Nutrition*, 1996, 75(2): p.195-204  
 14 Sahin, N., et al., Capsaicinoids improve egg production by regulating ovary nuclear transcription factors against heat stress in quail. *British poultry science*, 2017, 58(2): p. 177-183.  
 15 Prieto, M. and J. Campo, Effect of heat and several additives related to stress levels on fluctuating asymmetry, heterophil: lymphocyte ratio, and tonic immobility duration in White Leghorn chicks. *Poultry science*, 2010, 89(10): p. 2071-2077.  
 16 Ali, W., A. Ahmed, and H.E. El-Gabry, Effects of capsaicin supplementation on productive and physiological performance of pekin ducks during summer season. *Egyptian Journal of Nutrition and Feeds*, 2016, 19(3): p. 549-561.  
 17 <https://www.poultryworld.net/Nutrition/Articles/2019/1/Alltech-releases-2018-poultry-feed-data-387624E/>  
 18 <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/animal-feed-additives-market>  
 19 Research & Markets, Global Poultry Feed Market - By Type Additives, Region - Market Size, Demand Forecasts, Company Profiles, Industry Trends and Updates (2017-2023)  
 20 Mordor Intelligence Swine Feed Market - Growth, Trends and Forecast (2018-2023)  
 21 2018 Alltech Global Feed Survey  
 22 <https://www.who.int/news/item/29-04-2019-new-report-calls-for-urgent-action-to-avert-antimicrobial-resistance-crisis>

Det finns i dagsläget en rad olika konkurrenter som marknadsför kapsaicintillskott för användning till djurfoder. XP Chemistries närmaste konkurrenter anses vara det svenska bolaget Axichem med sin produkt aXiphen®feed samt det schweiziska bolaget Pancosma med sin produkt Xtract.

Produkter inom affärsområde Feed kommer att prissättas i ett intervall om 4 000 – 10 000 kr/kg kapsaicin innehåll. Priser differentieras mellan olika kundsegment och olika typer av formuleringar.

#### **Styrkor**

Det finns mängder av fördelar med att använda sig av kapsaicin i djurfoder. Det skapar en bättre tarmmiljö vilket innebär friskare djur och mindre bakterietillväxt samt att mindre antibiotika behövs för att hålla djur friska. XP Chemistries fördelar vad gäller deras produkt för djurfoder förutom de redan nämnda, ligger bland annat i att produkten är ett naturidentiskt kapsaicin som tillverkas med hög renhet och konstant kvalitet.

#### **Produktområden**

För närvarande genomför Bolaget studier för att bevisa att användningen av XP Chemistries kapsaicin i djurfoder är säker. Det första steget i den stora studien som behövs för att visa säkerheten för produkten är mycket nära att vara klart och resultaten är hittills mycket lovande.

#### **Studier och regulatoriska processer**

XP Chemistries produktionsprocess kräver ett regulatoriskt godkännande innan produkten får säljas som tillskott till djurfoder. Tillståndsprocessen för Europa påbörjades i mitten av 2020 och sker i två steg. I första steget tas data fram i standardiserade studier. I andra steget görs en ansökan till EFSA (European Food Safety Authority) för godkännande som djurfodertillskott. Bolaget är nu i slutet av det första steget och förväntas ha ett godkännande i slutet av 2022. Efter genomförd emission kommer följande ytterligare regulatoriska processer påbörjas: USA GRAS FEED (djurfodertillskott) och EU Reach registrering.



## COSMETICS

Kapsaicin som tillsats kan vara ett kraftfullt sätt att minska smärta och förbättra människors hälsa. XP Chemistries miljövänliga produktionsprocess ger slutprodukter av garanterad och kontrollerad hög kvalitet. Eftersom Bolagets kapsaicin är rent har det samma positiva egenskaper som naturligt extraherat kapsaicin men utan att addera oönskad lukt, färg eller fet konsistens till kosmetiska produkter. Det är fritt från orenheter och tungmetaller. Som tillsats i kosmetika kan det vara ett kraftfullt sätt att minska smärta och förbättra människors hälsa.

### Marknadsöversikt och konkurrenssituation

Kapsaicin har påvisat egenskaper att lindra muskel- och ledsmärter. Den globala marknaden för topikal smärtlindring, det vill säga läkemedel och kosmetiska produkter (OTC) som appliceras direkt på huden såsom krämer, geler, salvor och plåster, värderas 2017 till 7 481 MUSD och förväntas nå ett värde om 13 276 MUSD vid 2025, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 7,4 procent. Marknadstillväxten drivs främst av ökad förekomst av hälsotillstånd som leder till smärta. Vidare har användandet

av topikal smärtlindring ökat eftersom de medför mindre biverkningar än oral smärtlindring.<sup>23</sup>

XP Chemistries har i dagsläget en kunddatabas med 160 kontaktade kunder inom Cosmetics. Bolaget upplever att det finns ett stort intresse för produkten och har fört djupa diskussioner med ett 10-tal kunder.

Bolaget utvecklar inte några egna läkemedel utan säljer ämnet kapsaicin till andra bolag som sedan tillverkar slutprodukten. Bolagets konkurrenter inom detta affärsområde är därmed andra tillverkare av kapsaicin.

Produkter inom affärsområde Cosmetics kommer att prissättas i ett intervall om 5 000 – 23 000 kr/kg kapsaicin innehåll. Prisintervallet för produkter i Cosmetics är stort då det finns kunder som tillverkar lägre prissatta produkter med OC och andra kunder som tillverkar högre prissatta produkter med USP kapsaicin i pulverform.

<sup>23</sup> The global topical pain relief market size was valued at \$8,864,0 million in 2019 and is projected to reach \$12,219,7 million by 2027 at a CAGR of 5,2% from 2020 to 2027.



**Styrkor**

Många av de styrkor som XP Chemistries kapsaicin har jämfört mot sina konkurrenter när det gäller användning i medicinska och kosmetiska produkter är redan nämnda och handlar om hur rent kapsaicinet är. Att kapsaicinet är lukt- och färgfritt, fritt från bekämpningsmedel och tungmetaller och görs utifrån en hållbar produktion är viktiga egenskaper för att kapsaicin ska kunna användas effektivt i olika medicinska produkter. Dessutom upprätthåller XP Chemistries kapsaicin en mycket exakt och enhetlig kvalitet och styrka som gör användning och dosering enkel. Bolaget kan leverera sin produkt som rent pulver eller löst i lämpligt lösningsmedel för kundens produkter.

**Produktområden**

XP Chemistries marknadsför idag sitt kapsaicin inom flera olika produkter som alla går under produktområdet Cosmetics. De olika produktområdena inom Cosmetics där kapsaicin används är muskelsmärtlindring och stela leder. Några exempel på produkter där kapsaicin används i medicinska krämer och kosmetiska liniment-produkter är: Capsina® (SE), LINNEX (SE), ORMSALVA (SE), Xylocap (SE), Capzasin-HP (US), Castiva Arthritis Pain Relief (US), Zostrix (US), Walgreens Capsaicin Arthritis Pain Relief Cream (US),

Capsaicin Cream by Rugby (US).

Ovan återges några av de potentiella kunderna inom medicinska krämer och kosmetiska liniment med befintliga produkter där XP Chemistries kapsaicin kan användas. Hitills återfinns bolagets kapsaicin som ingrediens i produkten Xylocap som idag säljs på Apoteket Kronan och Lloyds Apotek i Sverige. Bolaget var med och utvecklade produkten och agerar idag som underleverantör av kapsaicin till Xylocap AB.

Utöver medicinska krämer och kosmetiska liniment finns även en stor produktkategori för depåplåster med kapsaicin för behandling av smärta, Capsaicin 8 procent topical patch (Qutenza), Heat Plaster 11 mg (Hansaplast) och CVS Medicated Heat Patch Capsicum Treatment.

**Studier och regulatoriska processer**

Precis som för användning av kapsaicin från chili i kosmetiska produkter krävs det även för XP Chemistries kapsaicin att en utvärdering görs av ämnets säkerhet i den kosmetiska slutprodukten. Detta ska vara dokumenterat i den kosmetiska produktens säkerhetsrapport som producenten av den kosmetiska produkten måste göra.

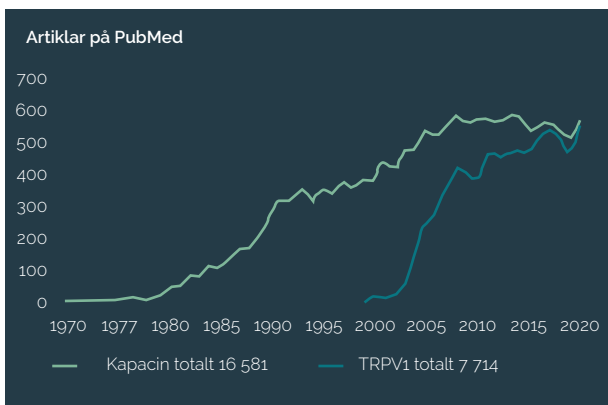
<https://www.alliedmarketresearch.com/topical-pain-relief-market>

*Bolagets kapsaicin återfinns som ingrediens i produkten Xylocap som idag säljs på Apoteket Kronan och Lloyds Apotek i Sverige*



## LIFE

Få naturprodukter har undersökts lika mycket som kapsaicin i forskning som publicerats under de senaste 50 åren. De primära utbredningsområdena har varit inom kardiovaskulär hälsa - särskilt blodtryck - tillsammans med viktminskning och lindring av inflammatorisk och neuropatisk smärta. Det är den unika interaktionen med TRPV1 receptorn som lagt grunden till intresset för forskningen om kapsaicin inom medicin.



Antal artiklar publicerade på PubMed (databas med vetenskapliga studier inom medicin) för kapsaicin och dess receptor TRPV1 sedan 1970.

Kapsaicin extraherat från chili används idag i flertalet kosttillskott och naturläkemedel för viktnedgång. I en omfattande review-artikel från 2017<sup>24</sup> beskrivs de mekanismer som ger kapsaicin förmågan att motverka övervikt:

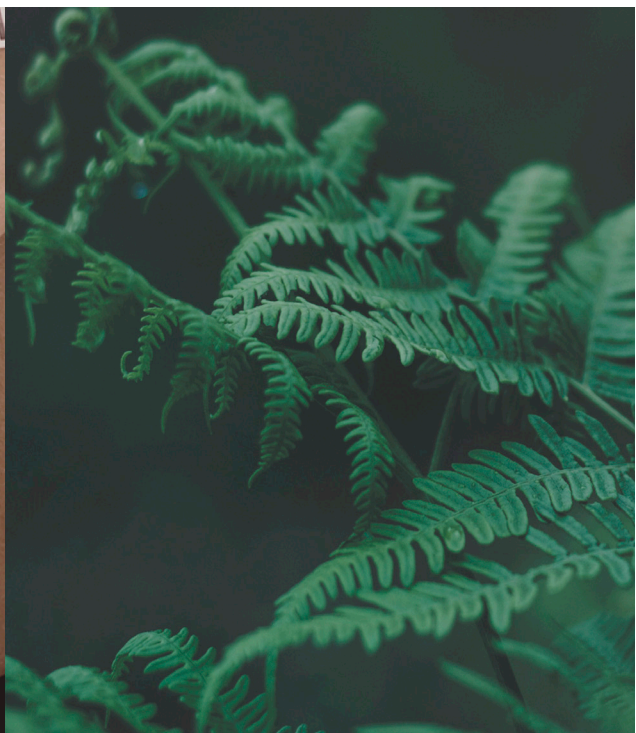
- Minskar bildandet av nya fettceller.
- Aktiverar bruna fettceller – leder till ökad fettförbränning.
- Effekt på hypothalamus – minskad aptit.
- Förbättrad maghälsa på grund av bättre flora av tarmbakterier.

### Marknadsöversikt och konkurrenssituation

Naturligt förekommande kapsaicin används idag i en mängd olika funktionella livsmedel och kosttillskott då det bland annat visat på smärtlindrande effekt och viktregulerande egenskaper.

Inom kosttillskott är marknaden konkurrenssatt med många aktörer. Den globala marknaden för nutraceuticals bedöms från 2017 växa med en genomsnittlig årlig tillväxt på 8,8 procent och nå ett värde om 578 miljarder USD år 2025. Växande hälsoproblem och hälsomedvetenhet är de främsta faktorerna som driver marknads tillväxt. På

24 Zheng, J., et. al., Dietary capsaicin and its anti-obesity potency: from mechanism to clinical implications, 2017, Biosci Report 37(3), p.



den amerikanska marknaden har ökad medvetenhet om hälsosam mat resulterat i ökande efterfråga på funktionella livsmedel och kosttillskott. Den europeiska marknaden drivs av innovation inom ingredienser för kosttillskottprodukter.<sup>25</sup>

Den globala marknaden för produkter för viktkontroll förväntas uppgå till ett värde om 442 miljarder USD år 2025. Stigande övervikt och fetma tillsammans med ökad popularitet av tillgängliga kommersiella lösningar för viktkontroll är det främsta faktorerna som driver marknads tillväxt. Vidare tas nationella initiativ för att öka medvetenheten om det negativa hälsoeffekter som följs av fetma, vilka förväntas driva marknads tillväxt ytterligare.<sup>26</sup>

Bolaget utvecklar inte några egna kosttillskott utan säljer ämnet kapsaicin till andra bolag som sedan tillverkar slutprodukten. Bolagets konkurrenter inom detta affärsområde är därmed andra tillverkare av kapsaicin.

Produkter inom affärsområde Life kommer att prissättas till högre än 20 000 kr/kg kapsaicin. Produkter inom Life kräver längre regulatoriska projekt tillsammans med samarbetspartner inom läkemedel eller kosttillskott. Utformningen av dessa samarbeten kommer ha inverkan på Bolagets framtida prissättning.

### Styrkor och konkurrensfördelar

För produkter inom kosttillskott och läkemedel är hög renhet för kapsaicin extremt viktigt. Bolaget har en stor fördel av att de får en produkt med mycket renhet till en väldigt konkurrenskraftig kostnad jämför med de extraktionsprocesser som används för att få fram kapsaicin från chili med

tillräckligt hög renhet.

### Produktområden

**Kosttillskott:** Bolaget kommer gå genom nödvändiga regulatoriska processer för att få sitt kapsaicin godkänt för området och därefter marknadsföra via distributörer och ingå samarbeten med lämpliga partners för att nå marknaden. Bolaget ska inte marknadsföra kosttillskott i eget varumärke utan leverera kapsaicin.

**Läkemedel:** söka samarbeten med etablerade aktörer på läkemedelsmarknaden för att ta produkten genom regulatoriska processer. I framtiden agera leverantör för kapsaicin som API.

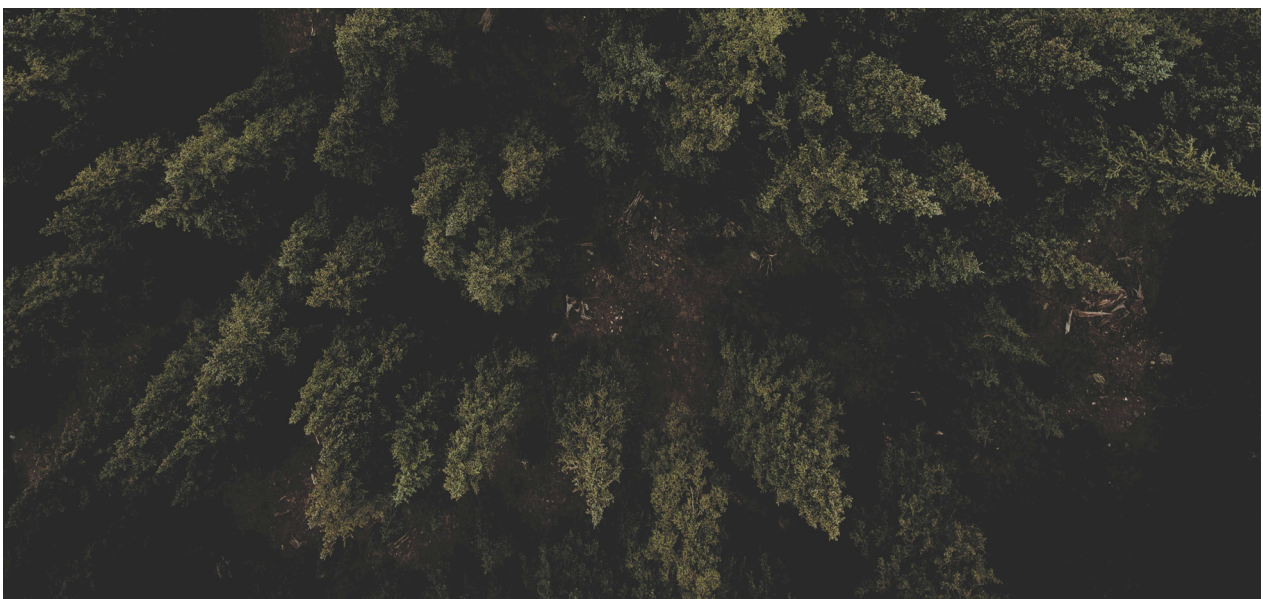
### Studier och regulatoriska processer

Även om XP Chemistries kapsaicinmolekyl är identisk med kapsaicinmolekylen som återfinns i chili måste regulatoriska godkännande erhållas för XP Chemistries produkter innan de får användas i kosttillskott. Bolaget kommer att ansöka om Novel Food för EU under GRAS FOOD för USA, vilka bolaget planerar erhålla 2023 respektive 2024. För användande av bolaget kapsaicin i läkemedelsprodukter med bevisad effekt måste längre studier genomföras. Bolaget kommer aktivt att söka samarbeten med läkemedelsbolag för att genomföra dessa typer av studier på sikt.

XP Chemistries skogsbaserade kapsaicin innebär en produktion av kapsaicinoider med hög renhet. Dessa lämpar sig väl inom de industriella applikationerna i området Protect. XP Chemistries producerar även nonivamid från skogsbaserade råvaror och naturliga fettsyror. Nonivamid är även kallad pelargonsyra, vanillylamid eller PAVA.

<sup>25</sup> Grand View Research, Nutraceuticals Market Size Worth \$578.23 Billion By 2025 (CAGR: 8.8 %)

<sup>26</sup> Grand View Research, Weight Management Market Size To Reach \$442.3 Billion By 2025



## PROTECT

Nonivamid interagerar med samma vanilloidreceptor 1 (TrpV1) som kapsaicin och kan därför också användas i produkterna i detta affärsområde. Den höga renheten och jämna kvalitén för bolagets produkter underlättar exakt dosering och formulering av slutprodukterna. XP Chemistries nonivamid är ren och tillför inte produkter oönskad lukt, färg eller fet konsistens. Nonivamid har en styrka på cirka 50–60 procent jämfört med kapsaicin och kan användas som ett kostnadseffektivt alternativ till kapsaicin i vissa applikationer.

### Marknadsöversikt och konkurrenssituation

Marknaden för skydd mot skadedjur är fragmenterad och det finns väldigt lite marknadsstudier på detta område vilket gör det till en mycket svår marknad att få översikt på. Redeye uppskattade 2013 den globala intäktspotentialen för kapsaicinliknande molekyler för påväxthämmare i färger (antifouling) till knappt 5 miljarder kronor.<sup>27</sup> Den globala marknaden för självförsvarssprayer var 2019 värderad till 35 MUSD och beräknas växa till 92 MUSD till 2026, med årlig tillväxt om 14,7 procent.<sup>28</sup> De största producenterna, det vill säga potentiella kunder för XP Chemistries är: Sabre, Mace Security International, Fox Labs, BlingSting, Counter Assault, J and L, Udap, Defense-technology, Hoernecke.

XP Chemistries har i dagsläget en kunddatabas med 100 kontaktade kunder inom självförsvarssprayer och 50 inom skydd mot skadedjur, samt 10 med intresse för applikationer inom färger. Bolaget upplever att det finns ett stort intresse för produkten och har fört djupare diskussioner med ett 30-tal kunder.

Bolaget utvecklar inte några egna produkter inom Protect utan säljer ämnet kapsaicin till andra bolag som sedan tillverkar slutprodukten. Bolagets konkurrenter är därmed andra tillverkare av kapsaicin.

Produkter inom affärsområde Protect kommer att prissättas i ett intervall om 4 000 – 10 000 kr/kg kapsaicin innehåll och för nonivamid: 1 900 – 3 000 kr/kg. Priser differentieras mellan olika kundsegment och olika typer av formuleringar.

### Styrkor och konkurrensfördelar

Med XP Chemistries rena kapsaicin uppnås exakt dosering av aktiv substans för maximal säkerhet. Renheten underlättar även formuleringar då Bolagets kapsaicin även underlättar tillverkning av formuleringar med UV färger.

### Produktområden

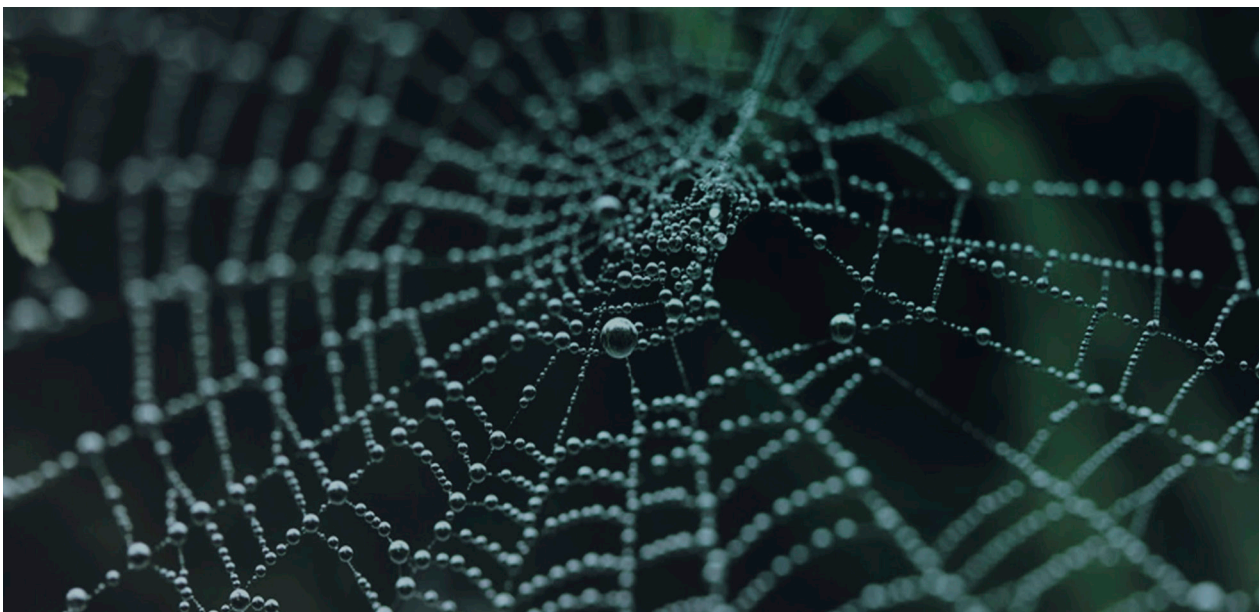
XP Chemistries är verksamma inom tre områden under området Protect; Skydd mot skadedjur, Påväxthämmare i färg (antifouling), och Självförsvarssprayer. Bolaget har påbörjat försäljningar av bland annat försvarssprayer och har erhållit en större order inom produktområdet skydd mot skadedjur.

### Skydd mot skadedjur:

Inom produktområdet har bolaget erhållit en större order över 1 år från ett amerikanskt bolag som producerar en masterbatchprodukt för kabelindustrin. Det amerikanska bolaget är ett av få bolag som exklusivt jobbar med harmfuls beteendeförändring mot skadedjur. Masterbatchpro-

27 [https://s3-eu-west-1.amazonaws.com/rdey-cms-prod/app/uploads/2013/12/report\\_20131206\\_22080.pdf](https://s3-eu-west-1.amazonaws.com/rdey-cms-prod/app/uploads/2013/12/report_20131206_22080.pdf)

28 Market Growth Reports: Global Pepper Sprays Market Research Report 2021. <https://www.marketgrowthreports.com/global-pepper-sprays-market-17283625>





dukten är ett granulat innehållande ämnen med bitter eller het smak som är anpassat för att passa som ingrediens vid produktion av ytterhölje till el- eller fiberkablar. Produkten används för att motverka angrepp på kablar av gnagare eller insekter. Detta är ett skonsamt sätt att skydda djur från elstötar, samt skydda infrastruktur från angrepp. Bolagets första leverans för till denna order är planerad till september 2021. För detta användningsområde är den höga renheten för Bolagets produkter en viktig faktor för att skapa kompatibilitet med plastmaterialet i kablarna.

#### **Påväxthämmare i färger (antifouling):**

Kapsaicin motverkar påväxt på ytor, tex på fartygsskrov och marina installationer. Kapsaicin med hög renhet krävs för kompatibilitet med färg.

#### **Självförsvarssprayer:**

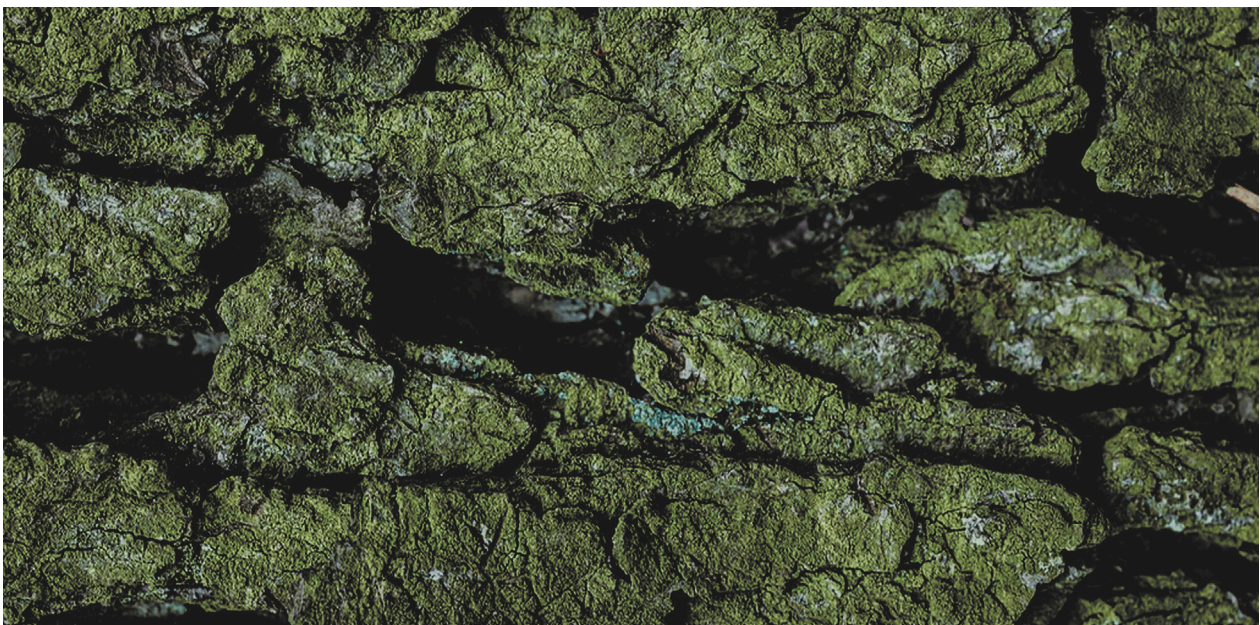
Kapsaicin används i självförsvarsprodukter så som pepparsprayer. Med XP Chemistries rena kapsaicin uppnås exakt dosering av aktiv substans för maximal säkerhet. Denna produkt säljs till varumärkesägare och producenter av självförsvarsprodukter, som vill uppnå överlägsen produktkvalitet på ett kostnadseffektivt sätt. För ändamålet marknadsför bolaget kapsaicin som ren produkt i pulverform och som produkt i lämpligt lösningsmedel. Bolaget har även utvecklat en unik formulering vid namn Precise HEAT, tillsammans med en svensk kund, där kapsaicin formuleras tillsammans med UV- och rödfärg till en produkt

som är redo att fylla i sprayflaska för våra kunder. UV- och rödfärg används för att underlätta polisens identifiering av en angripare.

#### **Studier och regulatoriska processer**

Bolaget känner inte till någon reglering som särskiljer XP Chemistries kapsaicinprodukter från kapsaicin utvunnet ur chili med avseende användande i de produkter bolaget riktar sig till inom området Protect. Således bedömer bolaget att det inte krävs några studier eller regulatoriska processer för att kunna sälja sina produkter inom produktområdena för skydd mot skadedjur eller för självförsvarssprayer området Protect. Användande av självförsvarssprayer och tillåtet innehåll regleras individuellt av varje land. Försäljning och användande av självförsvarssprayer med kapsaicin är tillåtet i USA och det är den största marknaden. I EU är det inte tillåtet att sälja självförsvarssprayer med kapsaicin, däremot är det i Tyskland tillåtet att självförsvarssprayer med kapsaicin för skydd mot björn och andra vilda rovdjur.

Regelverket för påväxthämmare i färger (antifouling) i marina miljöer är omfattande och kräver mycket långa regulatoriska processer. Bolaget kommer inte att påbörja nödvändiga studier och regulatoriska processer i egen regi, utan kommer att söka samarbeten med etablerade företag på marknaden med intresse av att utveckla en produkt baserat på XP Chemistries kapsaicin.



## PATENT

### Patentstrategi

XP Chemistries arbetar aktivt efter en tydlig patentstrategi där bolagets uppfinningar gällande processer och produkter skyddas eller hemlighålls till dess att erforderlig patentansökan lämnats in. Bolaget beaktar sina rättigheter till resultat vid ingång av samarbets- och forskningsavtal så att Bolaget erhåller rätt till framtida patentmöjligheter. XP Chemistries anlitar Swea IP Law AB för arbete med immaterialrättsliga frågor och patentansökningar.

### Patentskydd

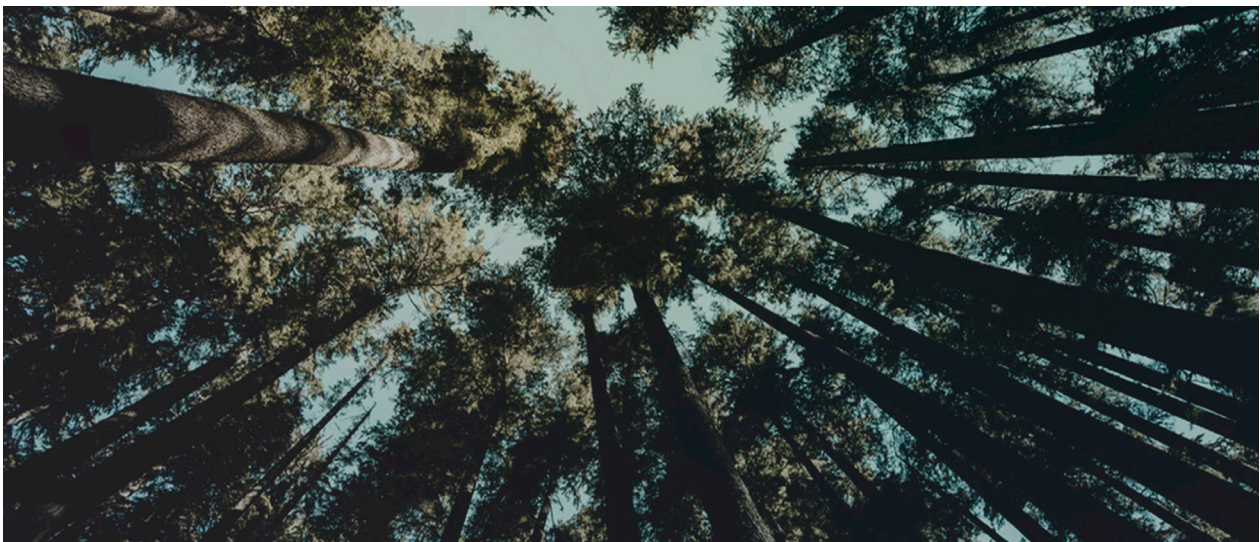
XP Chemistries har patentskydd för bolagets unika produktionsprocess för kapsaicin och utvalda kapsaicinanaloger. XP Chemistries har tre patentfamiljer som beskriver tillverkningsprocessen för kapsaicin från hållbara råvaror. Familj 1 och 2 beskriver grundkoncepten för produktionsprocessen. Familj 3 beskriver hur teknologin implementeras i industriell skala för att uppnå en resurs-, kostnadseffektiv och miljövänlig process. Familj 2 är beviljad. Familj 1 och 3 granskas.

Bolaget har fått besked om att Familj 1 kommer att beviljas i USA inom kort..

- 1. Titel:** Efficient synthesis of amines and amides from alcohols and aldehydes by using cascade catalysis  
**Beskrivning:** Enzymatiskt katalyserad produktion av kapsaicin och nonivamid
- 2. Titel:** Synthesis of amides and amines from aldehydes or ketones by heterogeneous metal catalysis  
**Beskrivning:** Heterogen-katalytisk omvandling av intermediet med efterföljande enzymatisk produktion av kapsaicin och nonivamid.
- 3. Titel:** Economical and efficient process for synthesis of capsaicinoids  
**Beskrivning:** Resurs-, kostnadseffektiv och miljövänlig process för enzymatiskt katalyserad produktion av kapsaicin, dihydrokapsaicin och nonivamid.

Familj	Land/region	Ansökningsnummer	Publikations-nummer	Status	Utgångsår
1	USA	15/129424	20170174618	Notice of Allowance*	2035
1	Kanada	2943677	2943677	Granskas	2035
2	USA	15/536295	10308588	Beviljat	2035
2	Japan	2017530139	6440132	Beviljat	2035
3	PCT/globalt, svensk ansökan	2150548-2		Granskas	2042

\*Besked från patentverket i USA att patentet kommer att beviljas efter erläggande av registreringsavgift.



## HISTORIK

Organofuel Sweden AB ("OFS"), som XP Chemistries avknoppades ifrån, etablerades 2015 i Sundsvall, och är grundat i forskning från Mittuniversitet. Det startades av fyra forskare inom kemi och kemiteknik med erfarenhet från Mittuniversitetet, Stockholms universitet, ETH, MIT, Harvard Medical School, och Yale University. De bedrev forskning för att upptäcka och patentera nya sätt att selektivt omvandla biomassa till värdefulla produkter för

olika miljardmarknader (dollar), vilket har givit resultat i flera effektiva produkter inom tre spår: Kapsaicin, biobränsle och biomaterial. För att effektivisera verksamheten förvärvade Organofuel Sweden år 2021 ett lagerbolag som sedermera bytte namn till XP Chemistries som tog över kapsaicinverksamheten. Idag driver bolaget XP Chemistries all verksamhet som rör kapsaicin som tidigare Organofuel Sweden bedrivit. Nedan följer en tidslinje för väsentliga händelser för Bolaget.

**2015** – Organofuel Sweden AB registreras och den första patentansökan lämnas in.

**2016** – Organofuel Sweden AB vinner det prestigefyllda priset, Skapa Awards.

**2017** – Organofuel Sweden AB anställer sina första medarbetare, ingår sitt första partnerskap och vinner flertalet priser för sin teknologi.

**2018** – Organofuel Sweden AB ingår ett licensavtal med Colabitoil Sweden AB för produktion och försäljning av förnybart flygbränsle och förnybar bensin.

**2019** – Organofuel Sweden AB får sin första kosmetiska kund, öppnar kontor i New York City och blir pilot för biobränsle.

**2020** – Kundvarukedjan Jula investerar i Organofuel Sweden AB som ett led i deras gröna investeringsportfölj och blir en delägare. En 90-dagars studie inleds på säkerheten om användning av kapsaicin i djurfoder. Bolaget får sin första kund för självförsvarspray

**2021** – Organofuel Sweden AB delar sin verksamhet och bildar bolaget XP Chemistries AB med fokus på kapsaicin. XP Chemistries inleder kommersiell produktion av kapsaicin samtidigt som de regulatoriska studierna och arbetet gällande användning av kapsaicin i djurfoder fortskrider.



## ÖVRIG INFORMATION

### Information om Bolaget och organisationsstruktur

Bolagets företagsnamn är XP Chemistries AB och Bolagets organisationsnummer är 559164-8869. XP Chemistries LEI-kod är 9845008C989A6CIB7782. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Sundsvall kommun bildades 2018-06-20 och registrerades hos Bolagsverket 2018-07-05. Bolagets registrerade adress är Storgatan 73f, 852 33, Sundsvall. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägarnas rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen. Bolaget nås på [www.xpchemistries.com](http://www.xpchemistries.com) samt telefon +46(0)72 250 04 15 (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning). Föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva verksamhet inom området biokemi genom att producera och sälja hållbart kapsaicin. XP Chemistries tillhör ingen koncern utan består endast av XP Chemistries AB och inga dotterbolag.

### Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Bolaget upptog den 17 juni ett lån på 4,2 MSEK till marknadsmässiga villkor av bolaget Organofuel Sweden samt nyckelpersoner från XP Chemistries styrelse och ledning. Lånet plus ränta kommer att kvittas mot aktier och teckningsoptioner i samband med nyemissionen i enlighet med detta Prospekt.

### Verksamhetens finansiering

XP Chemistries ambition är att finansiera verksamheten genom försäljning av kapsaicin samt genom försäljning av produkter som innehåller kapsaicin. Fram till dess att Bolagets verksamhet genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera XP Chemistries utveckling och tillväxt till fullo, kommer Bolagets finansiering därtill ske med ägarkapital i form av nyemission eller annat riskkapital.

### Investeringar

Väsentliga investeringar sedan den 31 december 2020 fram till datumet för Prospektet

Bolaget har den 7 maj 2021 genom nedan beskrivet rörelseöverlåtelseavtal förvärvat kapsaicinverksamheten från OFS.

Bolaget ingick den 7 maj 2021 ett rörelseöverlåtelseavtal med OFS enligt vilket OFS överlät samtliga rättigheter till de tre ovan angivna patentfamiljerna ("Rörelseöverlåtelseavtalet"). Köpeskillingen uppgår till SEK 25 000. Överlåtelseavtalet omfattar även vissa inventarier, avtal, kunddata-bas samt innebär att viss personal kommer att övergå till Bolaget. Överlåtelseavtalet innehåller en sekretessreglering med sedvanliga undantag. Avtalet regleras av svensk rätt.

### Väsentliga pågående och planerade investeringar

XP Chemistries har genom Rörelseöverlåtelseavtalet rätt att vid valfri tidpunkt förvärva produktionsanläggningen (inventarierna) från OFS till marknadsvärde. XP Chemistries ska även vid denna tidpunkt överta OFS hyresavtal avseende de lokaler där produktion bedrivs.

XP Chemistries har genom avtal tecknat den 5 oktober förvärvat samtliga aktier i Xylocap AB, ett bolag som tillverkar och marknadsför ett liniment baserat på Kapsaicin. Köpeskillingen uppgår enligt avtalet till 3,0 MSEK och skall betalas genom att XP Chemistries emitterar aktier med tillhörande teckningsoptioner till säljarna av Xylocap AB till samma villkor som i Erbjudandet. För varje aktie i Xylocap AB erhåller säljarna 667 nyemitterade aktier i XP Chemistries samt 667 vederlagsfria teckningsoptioner. Överlåtelseavtalet är tecknat på sedvanliga villkor och säljarna lämnar sedvanliga garantier.

Det föreligger därutöver inga väsentliga pågående eller planerade investeringar efter den 31 december 2020 och framåt.

### Trender

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Verksamhets- och marknadsöversikt" bedömer XP Chemistries att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser från och med den 31 december 2020.

## ORDLISTA

API	API (active pharmaceutical ingredient) på svenska aktiv läkemedels ingrediens.
Enzymatisk katalysator	Enzymatiska katalysatorer är en specifik grupp av katalysatorer och består av proteiner som kan katalysera en specifikt kemisk reaktion. Nästan alla processer inom den biologiska cellen behöver enzymer för att fortgå med tillräckliga hastigheter. Varje enzym binder sina särskilda substrat till sitt aktiva centrum, den del av enzymet där själva katalyseringen av den kemiska reaktionen sker.
GRAS FOOD/ FEED (USA)	"GRAS (Generally Recognized as Safe, "allmänt känd som säker"). I USA, betraktas livsmedelsingredienser (inklusive ämnen avsedda för användning i djurmat) antingen som livsmedelstillsatser eller är allmänt kända som säkra (GRAS) för specifika användningar och är således undantagna från kravet om godkännande av livsmedelstillsatser. Den största skillnaden mellan livsmedelstillsatser och GRAS är medverkan av Food and Drug Administration (FDA) vid beslut, som krävs för utvärdering av säkerheten av livsmedelstillsatser. För bestämning av GRAS-status för användning i ett livsmedel eller en foder ingrediens, utvärderas ansökan av oberoende forskare (en expertpanel)."
Kapsaicin	Kapsaicin extraheras idag från chilifrukter och är ett fettlösligt, färglöst, doftlöst och vaxartat ämne, som orsakar den upplevda hettan hos växtarter i släktet Capsicum (chilipeppar).
Kapsaicinoider	Molekyler med liknade utformning som kapsaicin.
Katalys	Katalys är den inverkan en katalysator har på en kemisk reaktion. Som "katalysator" betecknar man substanser som underlättar kemiska eller fysikaliska förändringsprocesser utan att tillföra energi till processen. Katalysatorn förbrukas inte under processen utan finns kvar oförändrad och kan fortsätta att verka, därför behövs ofta en mycket liten mängd katalysator.
Katalysator	Ett ämne som ökar en kemisk reaktions hastighet utan att själv förbrukas
Lignin	Lignin är en komponent i trä och är "limmet" som håller ihop trädets fibrer till ved. Ca 25-30 procent av vedens vikt utgörs av lignin. Från lignin kan det bl.a. produceras vanillin.
Naturliga peptider	Peptider är kortare kedjor av mindre än 50 sammankopplade aminosyror. Att jämfört med proteiner som det heter när det är fler än 50 aminosyror.
Nonivamid	Nonivamid är en enklare variant av kapsaicin. Molekylen återfinns i chilifrukter, men endast i mycket låga koncentrationer och de produkter som finns på marknaden idag är producerade syntetiskt. Nonivamid interagerar med samma vanilloidreceptor 1 (TrpV1) som kapsaicin, men inte lika effektivt. Nonivamid är cirka hälften så potent som kapsaicin.
Novel Food	Nya livsmedel, Novel Food är reglerade i förordningen EG nr 258/97 om nya ingredienser för livsmedel och foder, som inte tidigare funnits på marknaden i någon större utsträckning, innan EU-förordningen trädde i kraft den 15 maj 1997. Sådana ingredienser måste riksvärderas och godkännas av EU-kommissionen innan de får börja säljas inom EU. Syftet är att skydda folkhälsan genom att kontrollera att nya ingredienser är säkra.
Oleoresin capsicum (OC)	Ett oljeextrakt från chilifrukten oftast med 0,5–10 procent innehåll av kapsaicin och andra liknande molekyler (kapsaicinoider).
Reach-godkännande	Reach (Registration, Evaluation, Authorisation and restriction of Chemicals) är EU's förordning för kemikalier. För att ett bolag ska få producera i eller importera till EU, mer än ett ton per år av en kemisk produkt måste den vara Reach-registrerad. Detta görs genom en ansökan till European Chemicals Agency (ECHA)"
Topikal smärtlindring	Läkemedel och kosmetiska produkter (OTC) som appliceras direkt på huden såsom krämer, geler, salvor och plåster.

# RÖRELSEKAPITALSFÖRKLARING

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv (12) månaderna, räknat från dateringen av Prospektet. Det befintliga rörelsekapitalet i Bolaget räcker till och med november 2021. Bolagets rörelsekapitalsunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 10,9 MSEK givet nuvarande affärsplan. I det fall Erbjudandet fulltecknas tillförs Bolaget cirka 35 MSEK före avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 4,0 MSEK. XP Chemistries har erhållit skriftliga teckningsåtaganden om cirka 28 MSEK, vilket totalt motsvarar cirka 80 procent av Erbjudandet. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande. Styrelsen bedömer att Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna kommer att tillgodoses genom förestående Erbjudande dels genom emissionslikviden

dels genom kapital som kan komma att tillföras genom nyttjande av i emissionen emitterade teckningsoptioner.

Om Erbjudandet, trots lämnade teckningsåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.



# RISKFAKTORER

*Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperna i Erbjudandet och väsentliga för ett välgrundat investeringsbeslut.*

*Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med uppskattad risknivå (låg, medel och hög)*

*Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. Riskfaktorerna har delats in i "Verksamhets- och branschrelaterade risker", "Legala och regulatoriska risker", "Skatterisker" och "Värdepappersrisker". De riskfaktorer som för närvarande bedöms vara mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Riskfaktorerna som beskrivs nedan kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan också leda till att kursen på Bolagets aktier sjunker, vilket skulle kunna leda till att Bolagets aktieägare förlorar hela eller delar av sin investering.*

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

### Risker relaterade till bristande regelefterlevnad och förändringar i lagar och regler.

XP Chemistries är beroende av att Bolaget och dess medarbetare följer gällande lagar och regler samt interna styrdokument. Överträdelse eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler som till exempel lagar och regler relaterade till hantering av kemikalier eller regulatoriska produktgodkännande kan påverka XP Chemistries verksamhet. Om XP Chemistries interna kontroller och andra åtgärder för att garantera efterlevnad av lagar, regler, interna riktlinjer och policyer är otillräckliga finns det en risk att XP Chemistries anseende skadas samt att Bolaget blir föremål för skadeståndsskyldighet, böter, viten och/eller annat civil- eller straffrättsligt ansvar. Förändringar i relevant lagstiftning kan även det innebära en negativ påverkan och ökade kostnader för Bolaget.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet samt möjlighet att generera intäkter. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

### Regulatoriska krav

framåt omfattas av REACH-förordningen ((EG) 1907/2006), som bland annat ställer upp krav avseende registrering av kemiska ämnen, förbud eller andra restriktioner för kemiska ämnen, krav på tillstånd för särskilt farliga ämnen samt regler om att förse kunder med information. Ansökan om att erhålla REACH godkännande kan ta lång tid och kräva att ekonomiska resurser tas i anspråk. Det kan inte uteslutas att godkännandeprocessen kan medföra krav från regulatoriska myndigheter på att ytterligare dokumentation tas fram. Överträder REACH-förordningen kan

leda till försäljningsförbud, produktåterkallelser, miljöstraffavgifter samt, vid allvarliga regelöverträdelser, åtal för miljöbrott, vilket i sin tur dessutom kan leda till väsentliga negativa konsekvenser för Bolagets anseende.

XP Chemistries bedriver tillståndspliktig verksamhet vad avser de kemikalier som används i produktionen. Tillstånd krävs för hantering av brandfarlig vara enligt Lag om brandfarlig och explosiv vara SFS 2010:1011 samt för yrkesmässig överlåtelse och privat hantering av särskilt farliga kemiska produkter enligt Kemikalieinspektionens föreskrifter (KIFS 2008:2) om kemiska produkter och biotekniska organismer. XP Chemistries produktion riskerar att hindras om Bolagets tillstånd inte skulle förnyas efter att befintligt tillstånd löpt ut eller återkallas på grund av att Bolaget inte anses ha iakttagit föreskrift eller villkor som gäller för tillståndet.

Försäljning av XP Chemistries produkter inom produktområdena Feed, och Life kräver regulatoriska godkännande som djurfodertillskott respektive kosttillskott. Ansökningsprocessen kan ta lång tid och kräva betydande ekonomiska resurser. Godkännandeprocessen inom produktområde Feed är inledd. Det kan inte uteslutas att denna kan medföra krav från regulatoriska myndigheter på utökade studier och ytterligare dokumentation. Även regelverket kan förändras över tid vilket kan medföra förseningar och att krav på ytterligare studier och dokumentation uppkommer. Om nödvändiga godkännanden inte erhålls kan intäkterna för Bolaget inom områdena Feed och Life utebli.

Användning av XP Chemistries produkter inom produktområdet Cosmetics i kosmetika kräver att XP Chemistries kunder gör säkerhetsbedömning av hur säkert kapsaicin är i den kosmetiska slutprodukten, i enlighet med europeisk

kosmetikalagstiftning. Utvärderingen ska vara dokumenterad i den kosmetiska produktens säkerhetsrapport. Det kan inte uteslutas att den som för kundräkning utför säkerhetsrapporten kan komma att begära ytterligare dokumentation från XP Chemistries. Om XP Chemistries inte kan tillgodose efterfrågad dokumentation eller om säkerhetsexpert inte bedömer den kosmetiska slutprodukten som säker, baserat på tillgänglig information, kan intäkterna för Bolaget inom området Cosmetics för gällande kunder utebli.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, utveckling samt finansiella resultat. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

#### **Immateriella rättigheter**

Värdet i XP Chemistries är till stor del beroende av förmågan att vidmakthålla och försvara bolagets patent samt att skydda Bolagets know-how och företagshemligheter. Patentskydd kan vara osäkert med möjlighet att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd, kan kringgås eller upphävas. Om XP Chemistries inte lyckas försvara sina patent konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja uppfinningarna med risk för inverkan på XP Chemistries intäkter. Även nya patent inom området kan påverka XP Chemistries verksamhet.

Ansökan om patent för familjerna 1 och 3 (se ovan) är ännu inte beviljade. Det kan inte uteslutas att en patentansökan inte beviljas vilket kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera denna immateriella tillgång och påverka Bolagets framtida intäkter.

Det finns även en risk för att XP Chemistries kan hamna i tvist om såväl sin egen patentportfölj som intrång i andras patentportföljer. Andra parter kan komma att göra gällande immateriella rättigheter som täcker vissa av XP Chemistries patent eller att XP Chemistries anklagas för att ha gjort intrång i någon annans immateriella rättigheter. Resultatet av tvister gällande immateriella rättigheter är många gånger osäkert och kan komma att medföra betydande kostnader samt riskera att ta ledningens och nyckelmedarbetares fokus från XP Chemistries huvudsakliga affärsverksamhet.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, utveckling samt finansiella resultat. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

#### **Produktansvar och garantianspråk**

Det finns en risk att XP Chemistries produkter kan komma att orsaka personskador och leda till produktåterkallelser, produktansvarskrav och/eller administrativa avgifter. Därutöver finns en risk för att kostnader för produktansvar samt andra därtill relaterade kostnader inte kan föras vidare till Bolagets underleverantörer eller fullt ut täcks av Bolagets försäkringsskydd.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet samt skulle kunna öka kostnaderna. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

### **VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER**

#### **Risker relaterade till Covid-19**

XP Chemistries hanterar så långt möjligt påverkan av Covid-19 på XP Chemistries ekonomiska situation, utvecklingsarbete, kommersialisering och produktion. För produktion av XP Chemistries produkter är risken en möjlig störning av leverans av råvaror. Även marknadsaktiviteter kan påverkas vad avser en ökad svårighet att få till stånd möten med potentiella kunder och leverantörer vilket ökar risken i kommersialiseringsarbetet. Det bör dock nämnas att nästan all marknadsaktivitet i bolaget bedrivs med digitala verktyg, redan innan Covid-19. Det finns även en risk att Bolagets anställda eller nyckelpersoner insjuknar i Covid-19 vilket kan komma att påverka eller försena Bolagets verksamhet. Dessa risker skulle kunna påverka Bolaget negativt.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en negativ inverkan på Bolagets verksamhet samt finansiella resultat. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

### **VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER**

#### **Aktiekursens utveckling**

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



aktiekurs i framtiden kan komma fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella resultat. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

#### Utspädning i samband med framtida emissioner

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

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en måttligt negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

#### Likviditetsbrist

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie på aktiemarknaden. Även om Bolagets aktier blir föremål för handel kan graden av likviditet i handeln i

Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en måttligt negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel.

#### Ej säkerställda teckningsåtaganden

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsåtaganden med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsåtaganden") i det förestående Erbjudandet. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsåtagande inte skulle fullgöra sina åtaganden skulle detta kunna påverka emissionsutfallet negativt.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en väsentligt negativ inverkan på Bolaget. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

#### Framtida försäljning av aktier

Kursen för Bolagets aktier kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om sådan försäljning genomförs av aktieäggande styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs under viss tid. Sådan försäljning av aktier, liksom en uppfattning på aktiemarknaden om att sådan försäljning kommer att ske, kan medföra en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

XP Chemistries bedömer att förekomsten av denna risk, om den förverkligas, potentiellt har en låg inverkan på Bolagets värdepapper. XP Chemistries bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## ALLMÄNT

XP Chemistries är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. XP Chemistries aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0016787279 och ISIN-koden för Bolagets teckningsoption TO1 är SE0016843262. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda.

Varje teckningsoption av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North under mätperioden, dock inom teckningsoptionens prisintervall.

Mätperiod för TO1: Från och med den 22 augusti 2022 till och med den 2 september 2022.

Prisintervall för TO1: Lägst 0,0034 SEK, högst 6,75 SEK.

Teckning av aktier med stöd av TO1 ska ske under perioden från och med den 6 september 2022 till och med den 20 september 2022. För fullständiga villkor för teckningsoptionen hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO1" som återfinns på Bolagets webbplats, [www.xpchemistries.com](http://www.xpchemistries.com).

## Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som emitteras i samband med Erbjudandet överläts till deltagare på likviddagen, den 27 oktober. De rättigheter som är förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Per dagen för Prospektet finns 14 968 282 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,0334 SEK. Aktiens ISIN-kod är SE0016787279.

## Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse ska även hållas tillgänglig på Bolagets webbplats. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

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

## Företrädesrätt till nya aktier med mera

Om Bolaget emitterar nya aktier, för vilka betalning ska ske kontant eller genom kvittning, har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de innehar sedan tidigare (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska fördelas av styrelsen enligt den fördelningsgrund som bolagsstämman har beslutat.

Vid nyemission av teckningsoptioner och konvertibler ska aktieägare som huvudregel ha företrädesrätt att teckna teckningsoptionerna och konvertiblerna i enlighet med vad som anges ovan.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission där nya aktier ges ut har aktieägarna som huvudregel rätt till dessa aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

## Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning och till Bolagets tillgångar och till eventuellt överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men kan även utbetalas på annat sätt än genom kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt. Aktier som tecknas i Erbjudandet berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket och införts i Bolagets aktiebok.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga ak-

tiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Euroclear Sweden AB är kontoförande institut.

## EMISSIONSBEMYNDIGANDE

### Beslut om bemyndigande för spridningsemission m.m.

Vid extra bolagsstämma den 27 april 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2022, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen har rätt att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning och/eller andra villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Bemyndigandet gäller fram till den tidpunkt då Bolagets aktie tagits upp till handel på en marknadsplats, dock senast till årsstämman 2022. Baserat på detta bemyndigande beslutade styrelsen den 5 oktober om en emission av nya aktier och teckningsoptioner i enlighet med detta Prospekt.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen har rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport och/eller kvittning och/eller med villkor enligt ovan är i första hand att kunna bredda ägarkretsen i Bolaget inför och i samband med en notering av Bolagets aktier. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med en notering av Bolagets aktier och/eller ägarspridning kan nyemission även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ("LUA") finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I LUA finns även bestämmelser om bud-

plikt och försvarsåtgärder. Enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börsen driver. Bland annat börsen Nasdaq Stockholm AB har sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som har i uppgift att verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på bland annat handelsplattformarna Nasdaq First North, Nordic MTF och Spotlight Stock Market.

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North och tillämpligt regelverk är därför Takeover-regler för vissa handelsplattformar som ges ut av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Reglerna ska tillämpas då en budgivare offentligt erbjuder innehavare av aktierna i ett bolag, vars aktier handlas på en handelsplattform efter ansökan av bolaget, att överlåta samtliga eller en del av dessa aktier till budgivaren. Reglerna innehåller, likt LUA, bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder.

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) har vidare aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i Bolaget rätt att lösa in resterande aktier. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsaktieägare då en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bolagets aktier under det innehavande eller föregående räkenskapsåret.

## SKATTERELATERADE FRÅGOR

Investerare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan inverka på eventuella inkomster som härrör från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas att konsultera oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

# ERBJUDANDETS VILLKOR

## ERBJUDANDET

Erbjudandet avser högst 7 800 000 units motsvarande en bruttoemissionslikvid om cirka 35 MSEK. Samtliga units i Erbjudandet emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0016787279. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda.

Varje teckningsoption av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 22 augusti 2022 till och med den 2 september 2022, dock lägst kvotvärdet och högst 6,75 SEK. Teckning av aktier med stöd av TO1 ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 6 september 2022 till och med den 20 september 2022.

Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0016843262 och avses tas upp till handel på Nasdaq First North. TO1 ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för TO1 hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO1" som återfinns på Bolagets hemsida [www.xpchemistries.com](http://www.xpchemistries.com).

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 4,5 SEK per unit, motsvarande 4,5 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålles vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Anmälan om teckning av units ska avse lägst 1 200 units, motsvarande 5 400 SEK.

Teckningskursen har fastställts av styrelsen i samråd med Mangold. Erbjudandet motsvarar ett bolagsvärde om cirka 67 MSEK före Erbjudandet. Priset per aktie har fastställts utifrån Bolagets potentiella marknad, diskussioner med kvalificerade investerare och rådande marknadsläge. Uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter och vinstutsikter har även beaktats vid värderingen.

## TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning för allmänheten i Sverige ska ske under perioden 8 oktober till och med 22 oktober. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning. För det fall beslut om sådan förlängning fattas kommer Bolaget informera marknaden via pressmeddelande senast den 7 oktober och kommer innehålla information om den nya tidplanen för Erbjudandet.

## ANSÖKAN OM ATT TECKNA AKTIER

Ansökan om att teckna units i Erbjudandet ska utföras med hjälp av en särskild anmälningsedel. Anmälningsedeln ska skickas till Mangold under teckningsperioden till nedanstående adress. Ifyllda anmälningsedlar ska tas emot av

Mangold senast den 22 oktober 2021 kl. 15.00 CET. Anmälningsedlar som distribueras via vanlig post ska skickas in i god tid före sista dagen i teckningsperioden.

Om flera anmälningar skickas in av samma tecknare kommer endast den senast registrerade teckningen att övervägas. Anmälan om teckning som skickats för sent, är ofullständiga eller felaktigt ifylld kan ignoreras. Observera att anmälan är bindande.

## Mangold Fondkommission AB

Ämne: XP Chemistries  
Box 556 91  
102 15, Stockholm  
Besöksadress: Engelbrektsplan 2  
E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)  
Tel: 08 503 015 95

De som ansöker om att teckna units måste ha ett värdepapperskonto eller ett värdepappersdepåkonto hos en bank eller annan värdepappersinstitution till vilket tilldelade aktier kan överföras. Aktierna kan till exempel hållas av Avanza eller Nordnet. Personer som inte har ett värdepapperskonto eller motsvarande måste öppna ett sådant innan anmälningssedeln skickas in till Mangold.

Observera att de som vill använda värdepapperskonton/depåkonton med särskilda regler för värdepapperstransaktioner, t.ex. ett investeringssparkonto (ISK), eller en kapitalförsäkring (KF) måste kontrollera med banken eller finansinstitutet som hanterar kontot eller erbjuder försäkringen om det är möjligt att teckna aktier i Erbjudandet och hur sådan teckning ska utföras. I sådana fall ska ansökan göras i samråd med banken eller finansinstitutet som hanterar kontot eller erbjuder försäkringen.

## TILLDELNINGSPRINCIPER

Tilldelningen av aktier i Erbjudandet kommer att baseras på begäran och tilldelningen kommer att fastställas av styrelsen i samråd med Mangold.

Huvudsyftet med tilldelningen är att uppnå den nödvändiga fördelningen av ägandet till allmänheten för att säkerställa regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier, samt att uppnå önskad ägarandel bland institutionella investerare. Tilldelningen baseras inte på när ansökning görs under teckningstiden eller om teckningen tillämpas elektroniskt eller via ansökningsformulär.

I händelse av att erbjudandet övertecknas kan en investerare tilldelas färre aktier än antalet aktier som man har ansökt om för eller inte alls tilldelas några aktier. Tilldelning kan baseras helt eller delvis på ett slumpmässigt urval bland tecknare. Mangolds kunder kan få tilldelningsprioritet.

## TECKNINGSÅTAGANDEN

Som beskrivs i tabellen nedan har ett antal externa privata och institutionella investerare åtagit sig att, till samma villkor och pris som andra investerare, teckna totalt 6 240 000 Units i Erbjudandet, motsvarande 80 procent av det totala antalet Units i Erbjudandet till ett totalt belopp om cirka 28 MSEK. Teckningsåtagandena motsvarar totalt cirka 27 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget

Namn	Belopp	Andel av Erbjudandet
Mangold	4 782 465	13,6%
Jula miljö och energi*	2 853 000	8,1%
Organofuel Sweden AB	2 209 995	6,3%
Armando Cordova med bolag**	773 505	2,2%
Jonas Hafrén**	441 990	1,3%
Samson Afewerki**	110 520	0,3%
Anna Svantes**	110 520	0,3%
Erik Nelsson***	110 520	0,3%
Anders Frejdh***	99 990	0,3%
Övriga	11 546 505	47,1%
Totalt	28 080 000	80,0%

\* Storägare

\*\* Styrelsemedlemmar

\*\*\* Personer i ledning

omedelbart efter Erbjudandets genomförande. Dessa teckningsåtaganden kommer att prioriteras vid tilldelning av Units i Erbjudandet. Teckningsåtagandena berättigar inte investerare till någon ersättning eller annan kompensation. Teckningsåtagandena ingicks i september 2021. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning eller något liknande arrangemang.

## TILLDELNING AV UNITS

När fördelningen av units fastställs utsänds avräkningsnotor utvisade tilldelning av units i Bolaget. Detta beräknas ske omkring den 25 oktober. De som inte tilldelats units kommer inte att erhålla någon avräkningsnota eller något meddelande. Den som tecknar genom förvaltare ska kontakta aktuell förvaltare för besked om tilldelning.

Depåkunder hos Mangold beräknas ha sina tilldelade aktier och teckningsoptioner tillgängliga på depån den 27 oktober när likviden även dras. Likvida medel för betalning av tilldelade units ska finnas disponibelt på depån på likviddagen den 27 oktober.

## BETALNING

Tilldelade units ska betalas kontant senast den 27 oktober enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I förekommande fall ska betalning ske genom kvittning av fordringar som tecknaren har gentemot Bolaget. För det fall full betalning inte erlagts i tid kan units komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle för 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 utbetalas för överskjutande belopp.

## LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden ABs kontobaserade värdepapperssystem. Efter att betalning för tilldelade aktier erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att aktier och teckningsoptioner finns tillgängliga på köparens VP-konto eller den depå som angivits på anmälningssedeln. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av aktier och teckningsoptioner till respektive förvaltare och bokning av värdepappren på depå enligt förvaltarens egna rutiner. Observera att leverans av värdepappren kan ske efter att handel i Bolagets aktie och teckningsoption inletts.

## UPPTAGANDE TILL HANDEL

Styrelsen i Bolaget har ansökt om att Bolagets aktier och teckningsoptioner ska upptas till handel på Nasdaq First North. Nasdaq First North har godkänt Bolagets ansökan om upptagande till handel, under förutsättning att sedvanliga villkor är uppfyllda, såsom att Bolaget möter Nasdaq First Norths spridningskrav. Preliminär första dag för handel är 29 oktober. XP Chemistries aktier kommer att handlas under kortnamnet XPC med ISIN-kod SE0016787279. XP Chemistries teckningsoptioner kommer att handlas under kortnamnet XPC TO1 med ISIN-kod SE0016843262.

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

En teckningsoption berättigar till teckning av en nyemitterad aktie i Bolaget under perioden 6 september 2022 till och med den 20 september 2022. Teckningskursen uppgår till det volymviktade priset på Bolagets aktie under perioden 22 augusti 2022 till och med den 2 september med en rabatt om 30 procent, dock lägst 0,0334 SEK per aktie och högst 6,75 SEK per aktie. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Nasdaq First North. Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig via Bolagets hemsida [www.xpchemistries.se](http://www.xpchemistries.se) samt från Mangolds hemsida [www.mangold.se](http://www.mangold.se) i samband med att teckningstiden för teckningsoptionerna inleds. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna beskrivs under avsnittet "Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO1".

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av Emissionen snarast möjligt efter det att teckningsperioden avslutats. Offentliggörandet beräknas ske omkring den 26 oktober. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar eller tilldelas units i Erbjudandet under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Per dagen för Prospektet är det totala antalet utestående aktier i XP Chemistries 14 968 282. I samband med Erbjudandet genomför Bolaget ett förvärv av Xylocap AB, till samma villkor som i Erbjudandet. Köpeskillingen är en riktad emission om 667 000 units som betalas till ägarna av Xylocap. Förvärvet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 14 968 282 till 15 635 282, motsvarande en utspädning om cirka 4,27 procent. Efter det medför Erbjudandet en ökning av antalet aktier i Bolaget från 15 635 282 aktier till 23 435 282 aktier, motsvarande en utspädning om ytterligare cirka 33,28 procent förutsatt ett fulltecknat Erbjudande (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet).

Vid fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner från Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 23 435 282 aktier till 31 235 282 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 24,97 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet).

Total utspädning (under antagande om full teckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna från Erbjudandet) uppgår till cirka 49,94 procent. Om samtliga 667 000 teckningsoptioner av TO1 som emitterades i samband med förvärvet av Xylocap löses in medför det en ytterligare utspädning om 2,09 procent.

## UTDELNING

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Emissionen registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

## KOSTNADER

Inga kostnader kommer att åläggas investerare i Erbjudandet.

## LOCK-UP-ÅTAGANDEN

39 av Bolagets 73 befintliga aktieägare, inklusive samtliga styrelsemedlemmar och personer i ledande ställning, vars aktieinnehav tillsammans uppgår till cirka 91 procent av Bolagets totala aktier per dagen för Prospektet, och 58 procent efter Erbjudandet (förutsatt att det fulltecknas), har ingått lock-up-åtaganden. Villkoren för lock-up-åtaganden föreskriver att de som aktieägare förbinder sig att inte avyttra sina respektive befintliga innehav under en tolv månadersperiod efter den första dagen för handel på Nasdaq First North Growth Market. Undantag från lock-up får göras för aktier som utlånas till Mangold för att Mangold exempelvis ska kunna agera likviditetsgarant. Vidare får undantag från lock-up göras enligt villkoren i (och som en accept av) ett offentligt uppköpserbjudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Om det före-ligger synnerliga skäl får Mangold medge ytterligare undantag.

## VILLKOR FÖR FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktierna i Bolaget, samt att Nasdaq First North spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 26 oktober. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för units inom Erbjudandet att genomföras.

## ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för XP Chemistries har rätt att avbryta Emissionen i enlighet med villkoren i Prospektet. Styrelsen för XP Chemistries äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning eller ett avbrytande ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

# STYRELSE OCH LEDNING

## STYRELSE OCH LEDNING

Styrelsen har sitt säte i Sundsvall. Enligt XP Chemistries bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter samt högst tre suppleanter. För närvarande består styrelsen i XP Chemistries av fyra ledamöter, inklusive styrelseordförande, och ingen suppleant. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

Samtliga styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Storgatan 73F, 852 33 Sundsvall där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Oberoende i förhållande till					
	Befattning	Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare	Innehav	Innehav efter förvärv av Xylocap AB
Armando Cordova*	Styrelseordförande	Ja	Nej	5 740 040 aktier	5 900 120
Samson Afewerki	Styrelseledamot	Ja	Nej	3 348 400 aktier	
Anna Svantes**	Styrelseledamot	Nej	Nej	1 030 aktier	150 438
Jonas Hafrén	Styrelseledamot	Ja	Ja	4 120 aktier	

\*Armando Cordova äger en del av sina aktier genom sitt bolag Armando Cordova Invest AB. Armandos antal aktier ökar efter förvärvet av Xylocap då han per dagen för Prospektet äger 24 procent av Xylocap.

\*\*Anna Svantes antal aktier ökar efter förvärvet av Xylocap då hon per dagen för Prospektet äger 22.4 procent av Xylocap genom sitt bolag Svantes Cordova Invest AB.



### Armando Cordova – född 1970.

Styrelseordförande sedan 2021 i XP Chemistries AB.

Styrelseordförande och styrelseledamot sedan 2015 i Organofuel Sweden AB.

Utbildning och erfarenhet: Dr. Armando Cordova är Civ. Ing. och Technologie doktor från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Professor vid Mittuniversitet med gedigen internationell och nationell forskningserfarenhet ifrån bl.a. Scripps Research Institute, Stockholms universitet och Mittuniversitetet. Han har även grundat flera bolag som t.ex. Organoclick AB, Organofuel Sweden AB och XP Chemistries och tagit del i styrelsearbete sedan 2005. Dr. Cordova är uppfinnare och flera av hans patenterade teknologier har lett till grundandet av nämnda bolag.

#### Pågående uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Sedan
Xylocap AB	Styrelseordförande	2019
Organofuel Sweden AB	Styrelseordförande	2019
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot	2020
Armando Cordova Invest AB	Styrelseledamot	2011
XP Chemistries AB	Styrelseledamot	2021

**Innehav:** Armando Cordova äger privat och genom bolag 5 740 040 aktier i XP Chemistries per dagen för Prospektet. Armando tecknar också 172 666 units i erbjudandet via kvittning av det utestående lånet.



### Samson Afewerki – född 1985

Styrelseledamot sedan 2021 i XP Chemistries AB.

Styrelseledamot sedan 2019 i Organofuel Sweden AB.

Utbildning och erfarenhet: Dr. Samson Afewerki tog sin masterexamen i kemiteknik från Uppsala universitet 2010 och därefter doktorerade han i organisk kemi på Mittuniversitetet. Därefter har han forskat vid Stockholms universitet, Harvard Medical School och Massachusetts Institute of Technology (MIT). Dr. Afewerki är uppfinnare av flera patent och medgrundare till teknologierna bakom flera bolag i Sverige och USA som t.ex. Organofuel Sweden AB, XP Chemistries och VERI Nano Inc. där han också sitter i deras styrelse.

#### Pågående uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Sedan
Organofuel Sweden AB	Styrelseledamot	2019
VERI Nano Inc.	Styrelseledamot	2018
Osteo Technologies Sweden AB	Styrelseledamot	2019
XP Chemistries AB	Styrelseledamot	2021

**Innehav:** Samson Afewerki äger privat och genom bolag 3 349 430 aktier i XP Chemistries. Samson tecknar också 24 667 units i erbjudandet via kvittning av det utestående lånet.



### Anna Svantes – född 1991

Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: B.Sc. Anna Svantes har utbildat sig inom entreprenörskap vid Södertörns Högskola. Svantes har en bakgrund inom försäljning och har bland annat varit med och grundat Xylocap AB där hon är VD. Hon är dessutom Business Developer för Organofuel Sweden AB sedan 2017.

#### Pågående uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Sedan
Xylocap AB	VD	2019
XP Chemistries AB	Styrelseledamot	2021

**Innehav:** Anna Svantes äger privat och genom bolag 1030 aktier i XP Chemistries. Anna tecknar också 24 667 units i erbjudandet via kvittning av det utestående lånet.



### Jonas Hafrén – född 1969

Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: Dr. Jonas Hafrén är Teknologie doktor från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, Associate Professor från Sveriges Lantbruksuniversitet. Dr. Hafrén har mångårig internationell erfarenhet av forskning och utveckling från akademi och industri. Han arbetar även med innovation och affärsutveckling och medgrundare (och f.d. styrelsemedlem) till OrganoClick AB och InFold AB, där han är VD för InFold AB. Dr. Hafrén är uppfinnare och flera av hans patenterade teknologier har lett till grundandet av nämnda bolag.

#### Pågående uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Sedan
InFold AB	Styrelseledamot	2017
XP Chemistries AB	Styrelseledamot	2021

**Innehav:** Jonas Hafrén äger privat och genom bolag 4120 aktier i XP Chemistries. Jonas tecknar också 98 667 units i erbjudandet via kvittning av det utestående lånet.



## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernens ledningsgrupp ansvarar kollektivt, under ledning av den verkställande direktören, för att säkerställa att Koncernens strategi genomförs på ett effektivt sätt. Personerna som ingår i Koncernens ledningsgrupp är:

Namn	Befattning	Innehav
Erik Nelsson	VD	1030 aktier
Anders Frejdh	CFO	0 aktier



### Erik Nelsson - född 1983

VD sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: Dr. Erik Nelsson har en civilingenjörsutbildning inom kemiteknik från Linköpings Universitet samt en Dr. Kemiteknik från Mittuniversitetet. Dr. Nelsson har gedigen erfarenhet av att industrialisera innovationer och tidigare arbetat som gruppchef inom avdelningen New Business Development på Holmen AB och Director of Business Development på HEAD Engineering AB.

#### Pågående uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Sedan
Organofuel Sweden AB	VD	2019
XP Chemistries AB	VD	2021

**Innehav:** Erik Nelsson äger privat och genom bolag 1030 aktier i XP Chemistries. Erik tecknar också 24 667 units i erbjudandet via kvittning av det utestående lånet.



### Anders Frejdh - född 1974

CFO sedan 2021.

Utbildning och erfarenhet: Anders har dubbla kandidatexamen från Högskolan i Skövde: I Företagsekonomi/Finans och i Maskin/Kvalitetsteknik. Anders har många års erfarenhet av olika roller inom redovisning, controlling resp. finans. De senaste åren som interim CFO för Urb-it AB (publ) och interim redovisningskonsult på PwC i Stockholm.

#### Pågående uppdrag:

Uppdrag	Befattning	Sedan
FSWL Consulting AB	VD och ägare	2015
Anders Frejdh Talent Management AB	VD och ägare	2019
Brf Björkkällan 6 i Solna	Styrelseordförande	2018

**Innehav:** Anders Frejdh äger privat och genom bolag inga aktier i XP Chemistries. Anders tecknar 22 220 units i Erbjudandet.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Armando Cordova och Anna Svantes är gifta. Utöver det föreligger det inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav eller optionsinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har, under de senaste fem åren, (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) anklagats av myndighet eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och är offentligrättsligt reglerad, eller (iii) fått näringsförbud.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Storgatan 73F, 852 33 Sundsvall.

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit för arbete hänförligt till XP Chemistries verksamhet i Organofuel Sweden avseende räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag. Inga andra än de styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare som nämns nedan har erhållit ersättning under 2020.

(SEK)	Styrelse- arvode	Lön	Sociala avgifter	Pensions- inbetalningar	Särskild löneskatt <sup>3</sup>	Summa
<b>Styrelsen</b>						
Armando Cordova, styrelseordförande	66 233	-	20 810	-	-	87 043
Samson Afewerki, styrelseledamot	33 117	-	10 405	-	-	43 522
Anna Svantes, styrelseledamot	-	189 091	48 807	10 007	2 428	250 333
Jonas Hafrén, styrelseledamot <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>Ledande befattningshavare</b>						
Erik Nelsson, VD	-	380 413	108 962	55 391	13 438	558 203
Anders Frejdh, CFO <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>99 350</b>	<b>569 505</b>	<b>188 984</b>	<b>65 397</b>	<b>15 865</b>	<b>939 101</b>

<sup>1</sup> Jonas är ny sedan 2021.

<sup>2</sup> Anders är ny sedan 2021.

<sup>3</sup> Särskild löneskatt består av 24,26 procent på pensionspremieinbetalningar.

# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för XP Chemistries för räkenskapsåret 2020. Den finansiella informationen har etablerats genom en proformarapport med grund från omarbetad historisk finansiell information för XP Chemistries AB för räkenskapsåret 2020. Justeringar i proformarapporen beskriver den verksamhet som XP Chemistries AB förvärvade av Organofuel Sweden AB i maj 2021 och är framtagna ur Organofuel Swedens interna redovisning för 2020.

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med den reviderade omarbetade historiska finansiella informationen för XP Chemistries AB för räkenskapsåren 2020 och 2019. Detta dokument har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

**Hänvisningar görs enligt följande:**

Omarbetad historisk finansiell information för XP Chemistries AB för räkenskapsåren 2018-07-05 - 2019-12-31 och 2020-01-01 - 2020-12-31 (resultaträkning s. 2, balansräkning s. 3, rapport över kassaflöden s. 5, noter s. 6-7 och revisionsberättelse s. 9)

## PROFORMAREDOVISNING

Den 7 maj 2021 ingick Bolaget ett rörelseöverlåtelseavtal med OFS enligt vilket XP Chemistries förvärvade en av OFS verksamhetsgrenar i form av kapsaicinverksamheten ("Rörelsen"). Förvärvet gjordes till underpris och köpeskillingen om 25 000 kronor erlades kontant på tillträdesdagen, vilken var densamma som avtalsdagen.

### Allmänt om proformaredovisning

Med syftet att visa ett hypotetiskt resultat för hur det hade sett ut om Rörelsen förvärvades den 1 januari 2020 har proformaresultaträkning för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31 upprättats. Proformabalansräkning har upprättats i syfte att visa Bolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 utifrån den hypotetiska situationen att Rörelsen förvärvades den 1 januari 2020.

Den finansiella proformainformationen presenteras enbart för illustrativt ändamål och tjänar således inte till att beskriva faktiska utfall utan enbart en hypotetisk situation. Den finansiella proformainformationen ska inte ses som en indikation på ett verkligt resultat eller finansiell ställning som skulle ha gällt om Rörelsen förvärvats den 1 januari 2020 och ska heller inte anses påvisa vilka eventuella framtida resultat Bolaget kommer att generera eller dess framtida finansiella ställning.

### Principer och antaganden

Den finansiella proformainformationen utgår från omarbetad historisk finansiell information för Bolaget avseende år 2020 med tillhörande rapport från oberoende revisor samt OFS interna redovisning avseende perioden 1 januari 2020 – 31 december 2020 och ska alltså läsas tillsammans med Bolagets historiska finansiella rapporter och noter. Den finansiella proformainformationen är upprättad enligt nedan principer och antaganden:

Den finansiella proformainformationen har upprättats utifrån förutsättningen att Rörelsen förvärvades av Bolaget den 1 januari 2020. Proformajusteringarna beskrivs utförligt i noterna och avser förvärvsanalysjusteringar samt omföring mellan kortfristiga fordringar och likvida medel. Den finansiella proformainformationen tar inte hänsyn till transaktionskostnader i samband med Bolagets förvärv av Rörelsen eller kostnader avseende eventuell omstrukturering, kostnadsbesparingar eller andra effekter som kan uppkomma till följd av överlåtelsen.

Den finansiella proformainformationen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Tillämpade redovisningsprinciper finns att utläsa i Bolagets omarbetade historiska finansiella rapporter avseende räkenskapsåren 2018-07-05 – 2019-12-31 samt 2020-01-01 – 2020-12-31 vilka införlivats via hänvisning. Ett avsteg har gjorts från redovisningsprinciperna för att den finansiella proformainformationen ska vara jämförbar med de finansiella rapporter som i framtiden kommer att presenteras av Bolaget. I K3 finns ett val att antingen tillämpa kostnadsförings- eller aktiveringsmodellen beträffande egenutvecklade immateriella tillgångar. Vid byte från kostnadsförings- till aktiveringsmodellen får inte tidigare kostnadsförda utvecklingsutgifter aktiveras. Då OFS tillämpat kostnadsföringsmodellen har denna modell därför tillämpats i den finansiella proformainformationen då historiskt nedlagda utvecklingsutgifter framgent inte kommer kunna aktiveras i Bolagets redovisning.

## PROFORMARESLTATRÄKNING

Kronor	1 januari-31 december 2020				
	XP Chemistries AB*, reviderad	Rörelsen (förvärvad), ej reviderad	Proforma-justeringar	(Not) A	Proformaräkningar
Nettoomsättning	0	37 184			37 184
Övriga rörelseintäkter	0	1 010 881	45 551	A	1 056 432
<b>Summa intäkter</b>	<b>0</b>	<b>1 048 065</b>	<b>45 551</b>		<b>1 093 616</b>
Rörelsens kostnader					
Direkta utvecklingskostnader	0	-523 495			-523 495
Övriga externa kostnader	0	-748 378			-748 378
Personalkostnader	0	-1 847 872			-1 847 872
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	0	-124 541			-124 541
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>0</b>	<b>-3 244 286</b>	<b>0</b>		<b>-3 244 286</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0</b>	<b>-2 196 221</b>	<b>45 551</b>		<b>-2 150 670</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Räntekostnader och liknande kostnader	0	-4 137			-4 137
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>0</b>	<b>-4 137</b>	<b>0</b>		<b>-4 137</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>0</b>	<b>-2 200 358</b>	<b>45 551</b>		<b>-2 154 807</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>-2 200 358</b>	<b>45 551</b>		<b>-2 154 807</b>

\*För perioden var det ett lagerbolag med namnet Goldcup 17026 AB. Den ojusterade finansiella informationen har hämtats från omarbetad historisk finansiell information för XP Chemistries AB för räkenskapsåren 2018-07-05 - 2019-12-31 och 2020-01-01 - 2020-12-31 med tillhörande rapport från oberoende revisor.

## PROFORMABALANSRÄKNING

Kronor	31 december 2020				Profорма- räkningar
	XP Chemistries AB*, reviderad	Rörelsen (förvärvad), ej reviderad	Profорма- justeringar	(Not)	
<b>Tillgångar</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
Immateriella anläggningstillgångar	0	2 366 277			2 366 277
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>0</b>	<b>2 366 277</b>	<b>0</b>		<b>2 366 277</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
Kortfristiga fordringar	50 000	23 731	-50 000	B	23 731
Kassa och bank	0	2 791 086	25 000	B, C	2 816 086
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>50 000</b>	<b>2 814 817</b>	<b>-25 000</b>		<b>2 839 817</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>50 000</b>	<b>5 181 094</b>	<b>-25 000</b>		<b>5 206 094</b>
<b>Eget Kapital</b>					
Aktiekapital	50 000				50 000
Tillskjutet kapital	0	12 763 388	-70 551	D	12 692 837
Balanserat resultat ink periodens resultat	0	-8 215 938	45 551	A	-8 170 387
<b>Summa eget kapital</b>	<b>50 000</b>	<b>4 547 450</b>	<b>-25 000</b>		<b>4 572 450</b>
<b>Skulder</b>					
Kortfristiga skulder	0	633 644			633 644
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>50 000</b>	<b>5 181 094</b>	<b>-25 000</b>		<b>5 206 094</b>

\*För perioden var det ett lagerbolag med namnet Goldcup 17026 AB. Den ojusterade finansiella informationen har hämtats från omarbetad historisk finansiell information för XP Chemistries AB för räkenskapsåren 2018-07-05 - 2019-12-31 och 2020-01-01 - 2020-12-31 med tillhörande rapport från oberoende revisor.

## NOTER

**Not A:** Avser negativ goodwill (45,5 KSEK) som uppstått vid förvärvet. Negativ Goodwill uppstår vid förvärvstillfället då de förvärvade nettotillgångarna överstiger köpeskillingen. Detta är en engångseffekt vid förvärvstillfället.

**Not B:** Flytt från övriga fordringar till kassa och bank på grund att bolaget varit ett lagerbolag och inte fick egen kassa förrän bolaget blev aktivt.

**Not C:** Likvida medel (25 KSEK) har reducerats med köpeskillingen. Detta är en engångseffekt vid förvärvstillfället.

**Not D:** På grund av förvärvseliminering. Detta är en engångseffekt vid förvärvstillfället.

## OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i XP Chemistries AB, org.nr. 559164-8869

### Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för XP Chemistries AB ('bolaget'). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 31 december 2020, proformaresultaträkningen för perioden 1 januari 2020 till den 31 december 2020 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 44-46 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sida 44.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av rörelseförvärvet av OFS:s kapsaicinverksamhet ("rörelsen") den 7 maj 2021, som anges på sidan 44, på bolagets finansiella ställning per 2020-12-31 och bolagets finansiella resultat för perioden 1 januari 2020 fram till den 31 december 2020 som om rörelseförvärvet hade ägt rum den 1 januari 2020. Som del av processen har information om bolagets och rörelsens finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets omarbetade historiska finansiella rapporter och OFS interna redovisning för den period som slutade 2020-12-31, om vilka en revisors rapport publicerats beträffande bolaget men ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning publicerats beträffande OFS.

### Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

### Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per den 7 maj 2021 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.

- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.

- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorernas bedömning, med beaktande av deras förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

**Uttalande**

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sida 44 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Göteborg den 7 oktober 2021

MOORE KLN AB

Ulf Lindesson  
Auktoriserad revisor

David Sennerstam  
Auktoriserad revisor



**Betydande förändringar i XP Chemistries finansiella ställning efter 2020-12-31**

Den 7 oktober 2021 beslutade styrelsen i XP Chemistries, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 27 april 2021, att genomföra en riktad nyemission i syfte att förvärva Xylocap AB. Samtliga aktier i Xylocap förvärvades i utbyte mot 667 000 aktier med vidhängande teckningsoptioner i XP Chemistries, motsvarande 3 MSEK enligt samma villkor som Erbjudandet.

Bolaget ingick den 7 maj 2021 ett rörelseöverlåtelseavtal med OFS enligt vilket OFS överlät samtliga rättigheter till tre patentfamiljer (för mer information, se "Patentskydd" på sida 26) relaterade till kapsaicinverksamheten ("Rörelseöverlåtelseavtalet"). Köpeskillingen uppgår till SEK 25 000. Överlåtelseavtalet omfattar även vissa inventarier, avtal, kunddatabas samt innebär att viss personal kommer att övergå till Bolaget. Överlåtelseavtalet innehåller en sekretessreglering med sedvanliga undantag. Avtalet regleras av svensk rätt.

**Utdelningspolicy**

Vid överväganden om förslag ska lämnas om utdelning

beaktar styrelsen flera faktorer, inbegripet Bolagets verksamhet, rörelseresultat, finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2020 eller 2019. Utdelningsbeloppet för 2020 och 2019 uppgår således till 0 SEK per aktie. Styrelsens avsikt är att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna innan Bolaget har etablerat sig kommersiellt och genererar långsiktigt uthållig lönsamhet.

Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom till exempel finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov.

En eventuell utdelning från Bolaget ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH ÖVRIG INFORMATION

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per balansdagen den 31 december 2020 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 50 000 SEK, fördelat på 50 000 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1 SEK. Samtliga aktier var av samma aktieslag och med samma röstvärde, denominerade i SEK, fullt betalda och fritt överlåtbara. Vid extra bolagsstämma den 8 april 2021 beslutades om uppdelning av bolagets aktier till 14 968 282 aktier.

Enligt Bolagets, på extra bolagsstämma den 12 maj 2021 antagna, bolagsordning, ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK, fördelat på lägst 14 968 282 aktier och högst 59 490 960 aktier. Vid den extra stämman den 12 maj 2021 beslutades även att genomföra en fondemission om 450 000 SEK till aktiekapitalet från det fria egna kapitalet.

Per datumet för Prospektets upprättande uppgår Bolagets aktiekapital till 500 000 SEK fördelat på 14 968 282 aktier. Kvotvärdet är 0,0334 SEK per aktie. Samtliga aktier är av samma aktieslag och med samma röstvärde, denominerade i SEK, fullt betalda och fritt överlåtbara.

Bolaget avser att genomföra en riktad nyemission av aktier med tillhörande teckningsoptioner i samband med förvärv av samtliga aktier i Xylocap AB. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra betalning för aktierna i Xylocap AB. Efter denna emission kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 522 280 SEK fördelat på 15 635 282 aktier. Utnyttjas därtill samtliga tillhörande teckningsoptioner kan ytterligare högst 667 000 aktier komma att emitteras. Kvotvärdet är 0,0334 SEK per aktie.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)	Andel kapital och röster efter förvärv (%)
Armando Cordova*	5 740 040	38,34 %	37,74 %
Samson Afewerki	3 349 430	22,38 %	21,42 %
Jula Miljö & Energi AB	1 923 100	12,85 %	12,30 %
Totalt antal aktier för aktieägare med innehav överstigande fem procent	11 012 570	74,57 %	71,46 %
Övriga aktieägare	3 955 712	26,43%	28,54 %
<b>Totalt</b>	<b>14 968 282</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

\*Armando Cordova äger en del av sitt innehav via sitt bolag Armando Cordova Invest AB.

Bolaget har per 24 juni 2021 73 aktieägare, och de två största ägarna Armando Cordova och Samson Afewerki äger tillsammans 61,1 procent av Bolaget. Det är ingen enskild person som äger en majoritet av XP Chemistries och Bolaget anser därför att det inte finns någon kontrollerande aktieägare.

Armando Cordova kommer efter Bolagets förvärv av aktier i Xylocap öka sitt antal aktier i Bolaget till 5 900 120 och andel kapital och röster till 37,74 procent, eftersom Xylocap i dagsläget ägs till 24 procent av Armando. Totalt antal aktier i XP Chemistries kommer efter förvärvet av Xylocap men innan Erbjudandet att uppgå till 15 635 282.

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen i XP Chemistries känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till att åstadkomma ett gemensamt inflytande över Bolaget.

Såvitt styrelsen för XP Chemistries känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som syftar till att förändra, eller förhindra förändring av, kontrollen över Bolaget.

## TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER MED MERA

Per dagen för Prospektet har XP Chemistries inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget har ingått under en period av ett år omedelbart före dagen för offentliggörandet av Prospektet.

### Avtal avseende omstrukturering av OFS och bildande av XP Chemistries

Bolaget ingick den 7 maj 2021 ett rörelseöverlåtelseavtal med OFS enligt vilket OFS överlät samtliga rättigheter till de tre ovan angivna patentfamiljerna ("Rörelseöverlåtelseavtalet"). Köpeskillingen uppgår till SEK 25 000. Överlåtelseavtalet omfattar även vissa inventarier, avtal, kunddatabas samt innebär att viss personal kommer att övergå till Bolaget. Överlåtelseavtalet innehåller en sekretessreglering med sedvanliga undantag. Avtalet regleras av svensk rätt.

### Avtal avseende tillgång till produktionsanläggning

Enligt ett tillsammans med Rörelseöverlåtelseavtalet tecknat upplåtelse- och optionsavtal garanterar OFS XP Chemistries ensamrätt att nyttja den produktionsanläggning som är belägen i Södertälje. Avtalet innebär att OFS hyr ut lokalerna till XP Chemistries samt de inventarier som finns i produktionsanläggningen. Enligt upplåtelse- och optionsavtalet har XP Chemistries därutöver rätt att förvärva produktionsanläggningen (inventarierna) från OFS till marknadsvärde. XP Chemistries ska även vid denna tidpunkt överta OFS hyresavtal avseende de lokaler där produktion bedrivs. OFS äger under tiden fram till XP Chemistries påkallar optionen inte rätt att överlåta eller på annat sätt belasta inventarierna.

### Avtal avseende förvärv av Xylocap AB

XP Chemistries har den 5 oktober ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i Xylocap AB som är ett bolag som tillverkar och marknadsför ett liniment baserat på kapsaicin. Köpeskillingen uppgår enligt avtalet till 3 MSEK och skall betalas genom att XP Chemistries emitterar aktier med tillhörande teckningsoptioner till säljarna av Xylocap AB. För varje aktie i Xylocap AB erhåller säljarna 667 nyemitterade aktier i XP Chemistries samt 667 teckningsoptioner. Överlåtelseavtalet är tecknat på sedvanliga villkor och säljarna lämnar sedvanliga garantier.

## RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

XP Chemistries är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. XP Chemistries styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

XP Chemistries känner inte till att några immaterialrättsliga krav eller intrång riktats mot vare sig Bolaget eller mot OFS rörande Bolagets patent/patentansökningar. Bolaget har inte fått invändningar avseende sina patentansökningar eller beviljade patent.

## INTRESSEKONFLIKTER

Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av direkta eller indirekta innehav av aktier och/eller andra finansiella instrument i Bolaget. Med undantag för detta och för vad som anges i avsnitten "Styrelse och ledning" och "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande frågor – Avtal och transaktioner med närstående" föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot XP Chemistries och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare eller andra parter.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Förutom vad som nämns nedan avseende transaktioner med OFS och utöver lön och styrelsearvode (se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor") har inga transaktioner med närstående som är väsentliga för Bolaget ägt rum under perioden från överföringen av kapsaicinverksamhet till Bolaget i maj 2021 fram till dagen för Prospektet. Transaktioner med närstående har genomförts på marknadsmässiga villkor.

### TRANSAKTIONER MED OFS

Bolaget har ingått Rörelseöverlåtelseavtalet med OFS som ett led i omstruktureringen av OFS. Överlåtelsen har avsett en hel verksamhetsgren, kapsaicinverksamheten, och har omfattat patent, inventarier, avtal och personal. Överlåtelsen har skett till underpris mot kontant betalning om 25 000 SEK och skedde den 7 maj 2021. Bolaget har även en option att förvärva produktionsanläggningen från OFS till marknadspris. Fram till påkallande av optionen hyr Bolaget produktionsanläggningen av OFS till marknadspris.

### RÖRELSEKAPITALLÅN

Bolaget har den 17 juni 2021 ingått låneavtal med en grupp långivare om sammanlagt MSEK 4,2. Lånen löper med 2,5 procent månatlig ränta och förfaller till betalning den 31 december 2021. Lånen ska enligt särskild överenskommelse kvittas mot aktier och teckningsoptioner i samband med den spridningsemission Bolaget avser att genomföra inom

ramen för den planerade noteringen av Bolagets aktier.

Av det totala lånebeloppet om MSEK 4,2 har låneavtal tecknats med OFS (MSEK 2), Armando Cordova med bolag (MSEK 0,7), Jonas Hafrén (MSEK 0,4), samt med Samson Afewerki, Anna Svantes, och Erik Nelsson (vardera MSEK 0,1). Samtliga lån har, enligt styrelsens bedömning, upptagits på marknadsmässiga villkor.

## TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Bolagets uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Storgatan 73F, 852 33 Sundsvall) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.xpchemistries.se](http://www.xpchemistries.se). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

# ADRESSER

## **BOLAGET**

### **XP Chemistries AB**

Storgatan 73F, 852 33 Sundsvall  
[www.xpchemistries.se](http://www.xpchemistries.se)

## **AUKTORISERAD REVISOR FÖR BOLAGET**

### **Moore KLN AB**

Lilla Bommen 4A, 411 04 Göteborg  
[www.mooresweden.se](http://www.mooresweden.se)

## **LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET**

### **Advokatbyrån Gulliksson AB**

Carlsgatan 3, 211 20 Malmö  
[www.gulliksson.se](http://www.gulliksson.se)

## **FINANSIELL RÅDGIVARE TILL BOLAGET**

### **Mangold Fondkommission AB**

Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm  
[www.mangold.se](http://www.mangold.se)

## **CERTIFIED ADVISER TILL BOLAGET**

### **Mangold Fondkommission AB**

Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm  
[www.mangold.se](http://www.mangold.se)

## **CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING**

### **Euroclear Sweden AB**

Klarabergsviadukten 63, 101 23 Stockholm  
Box 91  
[www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)



**XPC**

**XP CHEMISTRIES AB**

Storgatan 73 F  
852 33 Sundsvall, Sweden  
[info@xpchemistries.com](mailto:info@xpchemistries.com)