



PLEXIAN

MAKING FANS



Inbjudan till teckning av Units i Plexian AB (publ) inför notering på Nasdaq First North Growth Market

Första handelsdag 14 april 2021

WARNING! Finansinspektionen godkände detta prospekt den 15 mars 2021. Prospektet är giltigt upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämpligt efter utgången av prospektets giltighetstid.

eminova
PARTNERS

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Allmänt

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Plexian AB (publ) ("Plexian" eller "Bolaget"), med stöd av bemyndigande från en årsstämma den 3 mars 2021, har beslutat om ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt att teckna högst 950 000 Units i Plexian AB (publ) i enlighet med villkoren i detta Prospekt, alternativt 1 000 000 Units vid full övertilldelning, samt Bolagets ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Erbjudandet"). Med "Plexian" eller "Bolaget" avses Plexian AB (publ), org.nr. 559109-0559, ett svenskt publikt aktiebolag. Eminova Partners AB ("Eminova Partners") är Plexians finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Vid hänvisningar till "Nasdaq First North Growth Market" eller "First North" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("Mifid II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Vid hänvisning till "Euroclear Sweden" åsyftas Euroclear Sweden AB som är kontoförande institut. "Unit" avser det emitterade värdepappret innehållande åtta (8) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2. "Teckningskurs" avser teckningskursen om 40 SEK per Unit. "Optionskurs" avser teckningskursen för en (1) ny aktie med stöd av en (1) teckningsoption av serie TO2 under perioden 14 januari 2022 till 28 januari 2022 motsvarande 70 procent av en inlymvtaktad genomsnittskurs i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market beräknad under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning.

Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Varje investerare bör göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Plexian har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten och någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier får erbjudas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där/om sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar att investera i Plexian, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Plexian förbehåller sig rätten att, efter eget bestämmande, ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som Plexian, eller dess rådgivare, anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Plexian har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden och resultatprognos

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror", eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Eminova Partners kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutsädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhållandeberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller skador.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig varken Bolagets eller Eminova Partners, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Plexians verksamhet och den marknad som Plexian är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges där har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Plexian eller Eminova Partners har verifierat informationen, och kan därför inte garantera riktigheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Plexian baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer eller institutioner. Plexian anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Plexians ställning inom branschen.

Informationen från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Plexian känner till och kan utrona av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Viktig information om First North

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. Upptagande till handel på First North är villkorat av godkännande av Nasdaq Stockholm samt förutsätter att erforderlig ägarspridning uppnås. First North är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på First North omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken kan att investera i en emittent på First North kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier noterade för handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel. Eminova Fondkommission AB är utsett till Certified Adviser för Plexian vid kommande notering på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att kraven för notering är uppfyllda.

Presentation av finansiell information

Plexians reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. "TSEK" står för tusen svenska kronor, "MSEK" står för miljoner svenska kronor, "USD" står för amerikanska dollar, "MUSD" står för miljoner amerikanska dollar, "EUR" står för euro och "MEUR" står för miljoner euro.

Rådgivare

Eminova Partners är finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet rörande Plexian härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Plexian och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investeringar eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter från Prospektet. Eminova Fondkommission AB agerar även emissionsinstitut i Erbjudandet samt Certified Adviser för Bolaget vid kommande notering.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

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	12
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE	25
RISKFAKTORER	26
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	32
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	34
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	39
FINANSIELL INFORMATION	44
ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	49
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	53

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den informationen som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Plexian elektroniskt via Bolagets webbplats, (www.plexian.se), eller erhållas av Bolaget i pappersformat via Bolagets huvudkontor med

adress: Gustav Adolfs Torg 8B, 211 39 Malmö. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Plexians eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Plexians eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Införlivade via hänvisning:

- Plexians årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (resultaträkning s.13, balansräkning s.14–15 och noter s.16–22) med tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 på s.23–25.¹
- Plexians årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (resultaträkning s.12, balansräkning s.13–14 och noter s.16–22) med tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 på s.24–26.²

¹ https://www.bequoted.com/bolag/plexian/download/?file=arsredovisning-2019-84053/Plexian_Arsredovisning_2019.pdf

² https://www.bequoted.com/bolag/plexian/download/?file=arsredovisning-2020-84054/Plexian_Arsredovisning_2020.pdf

SAMMANFATTNING

Inledning		
1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Plexian med kortnamn PLEX ISIN-kod: SE0015659941 Plexian TO2 med kortnamn PLEX TO2 ISIN-kod: SE0015659933
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Namn: Plexian AB (publ) Adress: Gustav Adolfs Torg 8B, 211 39 Malmö, Sverige Besöksadress: Gustav Adolfs Torg 8B, 211 39 Malmö, Sverige Telefon: 040 602 54 15 Hemsida: (www).plexian.se Organisationsnummer: 559109-0559 LEI-kod: 549300NGUWFI78ZKQ704
1.3	Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel 08-408 980 00, (www).fi.se
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 15 mars 2021.
1.5	Meddelanden	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet ("Prospektet"). Alla beslut om att investera i värdepappren bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet 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. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat denna sammanfattning (inklusive översättningar), 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 värdepapperna.

Nyckelinformation om emittenten		
2.1	Information om emittenten	Plexian AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 18 april 2017. Plexians verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun. Det huvudsakliga föremålet för Plexians verksamhet är att erbjuda tjänster och produkter som ökar kundlojalitet genom datadriven analys av kundernas konsumentbeteende och agerande samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets verkställande direktör är Staffan Mattson.

		<p>Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av något enskilt rättssubjekt. Nedan visas Bolagets aktieägare med minst fem procent av aktierna och rösterna per den 31 december 2020 och därefter kända förändringar.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Malmö Tech Invest AB*</td> <td>3 264 102</td> <td>48,9</td> </tr> <tr> <td>Karman i Malmö Invest AB**</td> <td>364 283</td> <td>5,5</td> </tr> <tr> <td>Gunilla Hagel Carlson</td> <td>355 556</td> <td>5,3</td> </tr> <tr> <td>Bo Mikael Carlson</td> <td>355 556</td> <td>5,3</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>2 337 366</td> <td>35</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>6 676 863</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Malmö Tech Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman. ** Karman i Malmö Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman.</p>	Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Malmö Tech Invest AB*	3 264 102	48,9	Karman i Malmö Invest AB**	364 283	5,5	Gunilla Hagel Carlson	355 556	5,3	Bo Mikael Carlson	355 556	5,3	Övriga	2 337 366	35	Totalt	6 676 863	100
Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)																					
Malmö Tech Invest AB*	3 264 102	48,9																					
Karman i Malmö Invest AB**	364 283	5,5																					
Gunilla Hagel Carlson	355 556	5,3																					
Bo Mikael Carlson	355 556	5,3																					
Övriga	2 337 366	35																					
Totalt	6 676 863	100																					
2.2	Finansiell nyckelinformation*	<p>Resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(KSEK)</th> <th>Reviderat 2020</th> <th>Reviderat 2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>INTÅKTER</td> <td>3 285</td> <td>2 172</td> </tr> <tr> <td>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</td> <td>-13 289</td> <td>-16 165</td> </tr> <tr> <td>ÅRETS RESULTAT</td> <td>-13 294</td> <td>-16 151</td> </tr> </tbody> </table> <p>Balansräkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(SEK)</th> <th>Reviderat 2020-12-31</th> <th>Reviderat 2019-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SUMMA TILLGÅNGAR</td> <td>24 359</td> <td>11 711</td> </tr> <tr> <td>SUMMA EGET KAPITAL</td> <td>11 564</td> <td>2 848</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Bolaget har ej inkluderat kassaflödesanalyser i sina årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020.</p>	(KSEK)	Reviderat 2020	Reviderat 2019	INTÅKTER	3 285	2 172	RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-13 289	-16 165	ÅRETS RESULTAT	-13 294	-16 151	(SEK)	Reviderat 2020-12-31	Reviderat 2019-12-31	SUMMA TILLGÅNGAR	24 359	11 711	SUMMA EGET KAPITAL	11 564	2 848
(KSEK)	Reviderat 2020	Reviderat 2019																					
INTÅKTER	3 285	2 172																					
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-13 289	-16 165																					
ÅRETS RESULTAT	-13 294	-16 151																					
(SEK)	Reviderat 2020-12-31	Reviderat 2019-12-31																					
SUMMA TILLGÅNGAR	24 359	11 711																					
SUMMA EGET KAPITAL	11 564	2 848																					
2.3	Huvudsakliga risker för Plexian	<p>Beroende av partners</p> <p>Plexians kommersiella framgångar bygger till stor del på att Bolaget kan knyta till sig partners som konverterar sin kundbas till användare av Bolagets lojalitetsdrivna betalningslösning Edge. Bolagets enda sådana partner i dagsläget är Fitness24Seven och det är sannolikt att en stor andel av Bolagets framtida försäljning kommer vara beroende av ett fortsatt samarbete med Fitness24Seven eller ett fåtal andra större partners. Ändrade strategier eller organisatoriska förändringar (till exempel förändringar i ledningen) hos Bolagets nuvarande eller kommande partners kan leda till avbruten satsning på lojalitetsdrivna betalningslösningar såsom Edge-applikationen. Vidare finns risk för att Edge inte skapar tillräckliga mervärden i form av merintäkter och kundlojalitet för Bolagets partners. Om Bolaget förlorar en större partner och dess kundbas slutar använda sig av Edge och/eller om Bolaget inte lyckas knyta till sig nya partners skulle det påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt. Risknivå: Hög.</p> <p>Konkurrens</p> <p>Marknaden för elektroniska betalningar och försäljningsdrivande lojalitetslösningar är starkt konkurrensutsatt. Bolaget möter konkurrens från till exempel Meniga och Private label program såsom Stadium och Coop men i förlängningen även från aktörer som till exempel Lunar och Revolut. Bolaget kan komma att uppleva konkurrens från såväl dessa som andra aktörer, vilka kan komma att ha större finansiella resurser än Bolaget. Därutöver kan konkurrenter till Bolaget komma att utveckla andra metoder eller tekniska lösningar vilka kan visa sig vara mer fördelaktiga för Bolagets partners och dess kunder. Om Bolaget utsätts för ökad konkurrens, exempelvis genom att Bolagets konkurrenter utvecklar en lojalitetsdriven betalningslösning som överträffar Bolagets, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att behålla och knyta till sig nya Partners och därmed medföra en minskad användning av Edge-applikationen hos konsumenter, vilket skulle påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt. Risknivå: Hög.</p> <p>Beroende av nyckelpersoner</p> <p>Bolaget har per dagen för Prospektet åtta anställda och varje anställd utgör en nyckelperson som Bolaget är beroende av. Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsen och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och/eller att rekrytera kvalificerade personer i framtiden. Om Bolaget skulle förlora en eller flera nyckelpersoner skulle det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, omsättning och resultat. Risknivå: Hög.</p>																					

		<p>Immateriellt skydd Bolagets lojalitetsdrivna betallösning Edge omfattas inte av patent eller patentsökningar och det immateriella skyddet är för närvarande begränsade till Bolagets varumärke, know-how och företagshemligheter. Intrång i Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna försämra Bolagets konkurrensförmåga eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. På motsvarande sätt skulle Bolagets verksamhet kunna skadas om det immateriella skydd som Bolaget har idag inte utgör ett fullgott kommersiellt eller legalt skydd. Rättsliga processer för att försvara Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna bli betungande, kostsamma och störa den dagliga verksamheten. Risknivå: Medel.</p> <p>Finansieringsbehov och kapital Nuvarande och framtida utvecklingsprojekt samt högre expansionstakt innebär ökande kostnader för Bolaget, vilka avses finansieras genom förestående Erbjudande. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras en bruttoemissionslikvid om 38 MSEK. Erbjudandet omfattas totalt av teckningsåtaganden uppgående till cirka 29 MSEK, motsvarande cirka 77 procent av Erbjudandet, från befintliga aktieägare och externa investerare. Teckningsåtagandena består dels av kontanta teckningsåtaganden uppgående till cirka 16 MSEK, dels av ett föremissionslån om cirka 10 MSEK, dels av ett åtagande att kvitta en fordran mot Bolaget om 3 MSEK. För det fall förestående Erbjudande inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva skjuta på de kapitalkrävande expansionsplanerna. Det finns inte heller några garantier för att teckningsoptionerna som emitteras i Erbjudandet kommer att nyttjas för nyteckning av aktier. Det föreligger vidare en risk för att försening av marknadsgenombrott innebär resultatförsämringar för Bolaget, vilket skulle kunna leda till att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, något som i förlängningen skulle innebära försenad eller utebliven kommersialisering av nya produkter och minskade intäkter. Risknivå: Medel.</p> <p>Begränsade resurser Bolaget är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna fortsätta att utvecklas är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Exempelvis finns risk att Bolaget prioriterar satsningar på att knyta vissa partnerskap eller utveckla Edge-applikationen på ett visst sätt när det i själva verket hade varit lönsammare att lägga resurserna på en annan befintlig eller potentiell partner eller satsa på ett annat utvecklingsområde för Edge-applikationen. Bolagets begränsade resurser medför att sådana val och prioriteringar måste göras, vilket medför risk för att Bolaget till följd drabbas av organisatoriska och/eller finansiella problem som leder till lägre intäkter och resultat. Risknivå: Medel.</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Nyckelinformation om Bolagets värdepapper

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenad med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Allmän information Erbjudandet avser högst 950 000 Units motsvarande en bruttoemissionslikvid om 38 MSEK. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela upp till ytterligare 50 000 Units motsvarande ytterligare 2 MSEK före avdrag för emissionskostnader i en så kallad övertilldelningsemission.</p> <p>Samtliga Units i Erbjudandet emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0015659941. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Per datumet för detta prospekt uppgår aktiekapitalet i Bolaget till cirka 2 225 620,56 SEK fördelat på 6 676 863 aktier. Kvotvärdet är cirka 0,33 SEK.</p> <p>Teckningsoptionerna av serie TO2 som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 14 januari 2022 till 28 januari 2022, med stöd av en teckningsoption (TO2), teckna en ny aktie i Plexian mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market beräknad under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning. Dock kan teckningskursen lägst uppgå till kvotvärdet för Plexians aktie under teckningsperioden. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0015659933 och kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO2 hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO2 i Plexian AB (publ)" som återfinns på Bolagets hemsida (www.plexian.se).</p> <p>Rösträtt Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Företrädesrätt till nya aktier m.m. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p>
-----	------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.</p> <p>Utdelningspolicy</p> <p>Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Plexian befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2019 och 2020.</p>
3.2	Plats för handel	Plexian har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande bedömts uppfylla noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market med förbehåll för att Bolaget ansöker om notering och uppfyller sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO2. Bolagets styrelse avser att påbörja handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO2 på Nasdaq First North Growth Market den 14 april 2021.
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Utspädning genom framtida nyemissioner</p> <p>Bolaget är i expansionsfas och kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Samtliga sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida emissioner kommer att bero på Bolagets situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana emissioner. Det föreligger således en risk för att sådana emissioner genomförs på för befintliga aktieägare otillfredsställande villkor, vilket kan medföra en negativ påverkan på aktiekursen samt medföra en utspädning av befintliga aktieägares innehav. Risknivå: Hög.</p> <p>Utdelning</p> <p>Utdelning har hittills inte lämnats av Bolaget och Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Aktieägare kan således inte förvänta sig att erhålla någon, eller ens en mycket låg, utdelning. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Bolaget enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Bolagets aktier, vilket kan få en negativ inverkan på aktiens kursutveckling. Risknivå: Hög</p>

Information om Erbjudandet

4.1	Villkor och tidsplan för Erbjudandet	<p>Erbjudandet</p> <p>Befintliga aktieägare, professionella investerare samt allmänheten inbjuds att teckna Units i Plexian, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inför notering på Nasdaq First North Growth Market.</p> <p>Erbjudandets storlek</p> <p>Erbjudandet omfattar högst 950 000 Units, bestående av nya aktier som Bolaget emitterar samt befintliga teckningsoptioner av serie TO2 som innehas av Bolaget, motsvarande en bruttoemissionslikvid om 38 000 000 SEK. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela upp till ytterligare 50 000 Units motsvarande ytterligare 2 000 000 SEK före avdrag för emissionskostnader i en så kallad övertilldelningsemission.</p> <p>Värdering</p> <p>Plexian värderas till cirka 33 MSEK före Erbjudandet.</p> <p>Allmänna villkor</p> <p>Unit</p> <p>En Unit (1) innehåller åtta (8) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2.</p> <p>Teckningskurs per Unit</p> <p>Teckningskursen är 40 SEK per Unit, det vill säga 5,0 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO2 erhålls vederlagsfritt.</p> <p>Teckningskurs vid teckning av aktie genom TO2</p> <p>Teckningskursen för en (1) ny aktie som tecknas med stöd av en (1) teckningsoption av serie TO2 under perioden 14 januari 2022 till 28 januari 2022 motsvarar 70 procent av en volymviktad genomsnittskurs i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning.</p>
-----	--------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>Förväntad tidsplan för Erbjudandet</p> <p>Teckningstid Teckningstiden för Units är från och med den 16 mars 2021 till och med den 30 mars 2021. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 30 mars 2021.</p> <p>Utspädning Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 7 600 000 från 6 676 863 till 14 276 863, vilket motsvarar en utspädning om cirka 53 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO2 som överläts inom ramen för Erbjudandet kan ytterligare högst 950 000 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 i januari 2022 som överläts inom ramen för Erbjudandet blir utspädningen cirka 56 procent.</p> <p>Vid full övertilldelning om ytterligare 50 000 Units kan antalet aktier öka med ytterligare 400 000. Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO2 som överläts inom ramen för övertilldelningen kan ytterligare högst 50 000 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknat Erbjudande, full övertilldelning och fullt utnyttjande av de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna inom ramen för både Erbjudandet och övertilldelningsemissionen blir utspädningen cirka 57 procent.</p> <p>Kostnader för Erbjudandet Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 3 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till finansiell och legal rådgivare samt andra administrativa kostnader i anslutning till Erbjudandet. För det fall övertilldelningen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare cirka 0,1 MSEK i emissionskostnader.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>										
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Plexian har utvecklat betalningsplattformen Edge Visa baserat på affärsmöjligheter skapade genom "open banking". Syftet med Edge är att skapa förutsättningar för säljare och köpare att mötas på ett för alla parter effektivt sätt. För att kunna möjliggöra detta ingår Plexian partnerskap med stora medlemsorganisationer och ger dem möjligheten att skapa mervärden för sina medlemmar. Plexians partner får en ny intäktsström, medlemmen får relevanta erbjudanden och säljaren får en effektiv kanal att erbjuda sina varor och tjänster genom. Plexians affärsmodell är skalbar med en kapacitet att växa såväl vad avser tjänsteutbud som geografisk expansion. Med en i sammanhanget låg kundackviseringskostnad har Edge förutsättningar att snabbt nå ett stort antal användare.</p> <p>Motivet för Erbjudandet är att skapa förutsättningar för Plexians expansion av plattformen Edge. Detta ligger i linje med Bolagets strategiska målsättning att vidareutveckla Edge för att därigenom möjliggöra tillväxt såväl nationellt som internationellt. Mot bakgrund av detta har ledning och styrelse i Plexian bedömt att det är en lämplig tidpunkt att bredda aktieägarbasen och ansöka om en notering på Nasdaq First North Growth Market.</p> <p>Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market där första handelsdag uppskattas till den 14 april 2021. En notering på Nasdaq First North Growth Market ger vidare Bolaget en bredare aktieägarbas och möjliggör en ökad tillgång till den svenska kapitalmarknaden— samt är den handelsplats som Plexian bedömer passa framtida ambitioner att växa internationellt med Europa som huvudsaklig bas, både vad gäller verksamheten och kretsen av investerare.</p> <p>Ovanstående affärsstrategi ställer krav på förstärkning av rörelsekapital, vilket ligger till grund för motivet till emissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Plexians rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar till och med maj 2021. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 19 MSEK givet nuvarande affärsplan. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 3 MSEK. Med beaktning till angivna emissionskostnader tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 35 MSEK om Erbjudandet tecknas fullt ut, varav cirka 22 MSEK utgör kontanta medel, cirka 10 MSEK utgör teckningsåtaganden i form av redan inbetalda föremissionslån och 3 MSEK utgör teckningsåtaganden i form av kvittning av fordran. Föremissionslån och fordran återbetalas genom att beloppen kvittas till Units i Erbjudandet.</p> <p>Totalt utgör teckningsåtaganden cirka 77 procent av Erbjudandet, dels bestående av kontanta teckningsåtaganden uppgående till cirka 16 MSEK, dels bestående av teckningsåtaganden i form av redan inbetalda föremissionslån som kvittas uppgående till cirka 10 MSEK, dels bestående av kvittning av fordran uppgående till 3 MSEK.</p> <p>Emissionslikviden avses i huvudsak att användas enligt följande procentuella fördelning:</p> <table border="1" data-bbox="480 2000 1262 2112"> <thead> <tr> <th>Användningsområde</th> <th>Andel av nettolikvid (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Lansering av tjänsten</td> <td>ca 20</td> </tr> <tr> <td>2. Fortsatt utveckling av tjänsten och samarbetet med Fitness24Seven</td> <td>ca 30</td> </tr> <tr> <td>3. Expansion av tjänsten med fler partners</td> <td>ca 50</td> </tr> <tr> <td>Summa</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>	Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)	1. Lansering av tjänsten	ca 20	2. Fortsatt utveckling av tjänsten och samarbetet med Fitness24Seven	ca 30	3. Expansion av tjänsten med fler partners	ca 50	Summa	100
Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)											
1. Lansering av tjänsten	ca 20											
2. Fortsatt utveckling av tjänsten och samarbetet med Fitness24Seven	ca 30											
3. Expansion av tjänsten med fler partners	ca 50											
Summa	100											

		<p>Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela ytterligare 50 000 Units genom en så kallad övertilldelningsemission, motsvarande en nettolikvid om cirka 1,9 MSEK. Kapitaltillskottet från en eventuell övertilldelning i Erbjudandet avses att användas enligt de ändamål som anges ovan.</p> <p>I händelse av att de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 utnyttjas fullt ut under januari 2022 kan Bolaget komma att erhålla ytterligare kapital. För det fall övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kan Bolaget därtill erhålla mer kapital vid eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 som överläts inom ramen för övertilldelningsemissionen. Eventuell nettolikvid från inlösen av teckningsoptionerna av serie TO2 som överläts inom ramen för Erbjudandet samt eventuell övertilldelning kommer likt kapitaltillskottet från aktierna i Erbjudandet i huvudsak att användas enligt den prioritetsordning av ändamål som följer ovan, med skillnaden att resurser riktade till utveckling med Fitness24Seven kommer att minska och aktiviteten med nya partners kommer att öka.</p> <p>Rådgivare och intressekonflikter Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Eminova Partners eller Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Ansvariga personer

Styrelsen för Plexian är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Plexians nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Per-Ola Rosenqvist	Styrelseordförande
Cecilia Wallersköld	Styrelseledamot
Staffan Mattson	Styrelseledamot
Per-Olov Carlsson	Styrelseledamot

Godkännande av behörig myndighet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129.

Godkännandet bör inte betraktas som något stöd för den emittenten eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Informationen från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som Plexian har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.

Källförteckning

Allied Market Research – Global big data market: Forecast to 2026, 2020
Allied Market Research – Global loyalty management market: Forecast to 2025, 2020
Allied Market Research – Global mobile application market: Forecast to 2026, 2019
Allied Market Research – Global prepaid card market: Forecast to 2027, 2020
Grand View Research – Global artificial intelligence market: Forecast to 2027, 2020
Grand View Research – Global machine learning market: Forecast to 2025, 2019
Flanders Investment & Trade – Artificial Intelligence in Sweden, 2020
J.P. Morgan – E-commerce Payments Trends Report, 2020
Kaleido Intelligence – Digital BNPL & ePOS

Financing: Market Outlook 2020, 2020
Mordor Intelligence – Smartphones market: Forecast to 2025, 2019
Riksbanken – Payments in Sweden 2019
Statista – Cash usage in Sweden from 2010 to 2018 by payment size, 2018
Statista – Global smartphone shipments: Forecast to 2023, 2020
Statista – Number of smartphone users worldwide from 2016 to 2021, 2019
Statista – Number of smartphones sold to end users worldwide from 2007 to 2020, 2020
Statista – Smartphones: Statistics & facts, 2020
The Business Research Company – Cards and payment market: Global forecast to 2023, 2020
World Health Organization – Guidance note on the role of cash and voucher assistance, 2020

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

Motiv för Erbjudandet

Plexian har utvecklat betalningsplattformen Edge Visa baserat på affärsmöjligheter skapade genom "open banking". Syftet med Edge är att skapa förutsättningar för säljare och köpare att mötas på ett för alla parter effektivt sätt. För att kunna möjliggöra detta ingår Plexian partnerskap med stora medlemsorganisationer och ger dem möjligheten att skapa mervärden för sina medlemmar. Plexians partner får en ny intäktsström, medlemmen får relevanta erbjudanden och säljaren får en effektiv kanal att erbjuda sina varor och tjänster genom. Plexians affärsmodell är skalbar med en kapacitet att växa såväl vad avser tjänsteutbud som geografisk expansion. Med en i sammanhanget låg kundackvisitationskostnad har Edge förutsättningar att snabbt nå ett stort antal användare.

Motivet för Erbjudandet är att skapa förutsättningar för Plexians expansion av plattformen Edge. Detta ligger i linje med Bolagets strategiska målsättning att vidareutveckla Edge för att därigenom möjliggöra tillväxt såväl nationellt som internationellt. Mot bakgrund av detta har ledning och styrelse i Plexian bedömt att det är en lämplig tidpunkt att bredda aktieägarbasen och ansöka om en notering på Nasdaq First North Growth Market.

Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market där första handelsdag uppskattas till den 14 april 2021. En notering på Nasdaq First North Growth Market ger vidare Bolaget en bredare aktieägarbas och möjliggör en ökad tillgång till den svenska kapitalmarknaden — samt är den handelsplats som Plexian bedömer passa framtida ambitioner att växa internationellt med Europa som huvudsaklig bas, både vad gäller verksamheten och kretsen av investerare.

Ovanstående affärsstrategi ställer krav på förstärkning av rörelsekapital, vilket ligger till grund för motivet till emissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av

Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Plexians rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar till och med maj 2021. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 19 MSEK givet nuvarande affärsplan. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till cirka 3 MSEK. Med beaktning till angivna emissionskostnader tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 35 MSEK om Erbjudandet tecknas fullt ut, varav cirka 22 MSEK utgör kontanta medel, cirka 10 MSEK utgör teckningsåtaganden i form av redan inbetalda föremissionslån och 3 MSEK utgör teckningsåtaganden i form av kvittning av fordran. Föremissionslån och fordran återbetalas genom att beloppen kvittas till Units i Erbjudandet.

Totalt utgör teckningsåtaganden cirka 77 procent av Erbjudandet, dels bestående av kontanta teckningsåtaganden uppgående till cirka 16 MSEK, dels bestående av teckningsåtaganden i form av redan inbetalda föremissionslån som kvittas uppgående till cirka 10 MSEK, dels bestående av kvittning av fordran uppgående till 3 MSEK.

Emissionslikviden avses i huvudsak att användas enligt följande procentuella fördelning:

Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)
1. Lansering av tjänsten	ca 20
2. Fortsatt utveckling av tjänsten och samarbetet med Fitness24Seven	ca 30
3. Expansion av tjänsten med fler partners	ca 50
Summa	100

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldelna ytterligare 50 000 Units genom en så kallad övertilldelningsemission, motsvarande en nettolikvid om cirka 1,9 MSEK. Kapitaltillskottet från en eventuell övertilldelning i Erbjudandet avses att användas enligt de ändamål som anges ovan.

I händelse av att de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 utnyttjas fullt

ut under januari 2022 kan Bolaget komma att erhålla ytterligare kapital. För det fall övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kan Bolaget därtill erhålla mer kapital vid eventuell utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 som överläts inom ramen för övertilldelningsemissionen. Eventuell nettolikvid från inlösen av teckningsoptionerna av serie TO2 som överläts inom ramen för Erbjudandet samt eventuell övertilldelning kommer likt kapitaltillskottet från aktierna i Erbjudandet i huvudsak att användas enligt den prioritetsordning av ändamål som följer ovan, med skillnaden att resurser riktade till utveckling med Fitness24Seven kommer att minska och aktiviteten med nya partners kommer att öka.

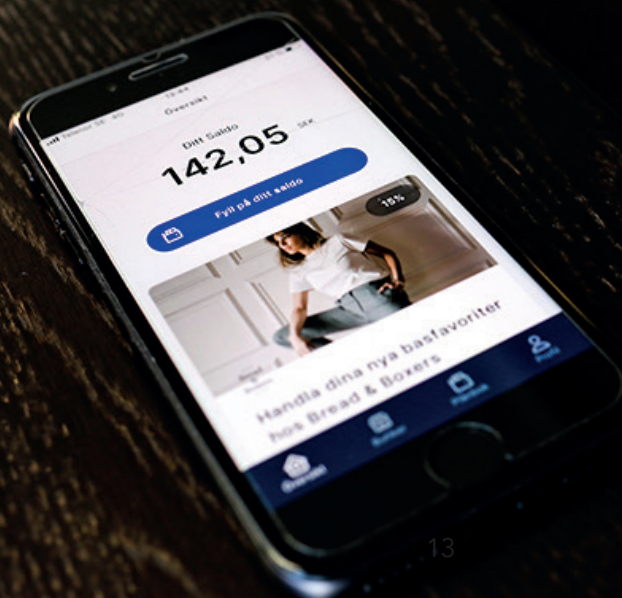
Intressekonflikter

Utöver det som anges i avsnittet "Ägarförhållanden och kompletterande information" under rubriken "Transaktioner med närstående" föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Plexian och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Plexian till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Rådgivares intressen

Eminova Partners är finansiell rådgivare, Eminova Fondkommission är emissionsinstitut och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Eminova Partners erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Eminova Partners eller Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Eminova Partners och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Plexian och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.



VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

Allmän information om Bolaget

Bolagets företagsnamn är Plexian AB (publ) och Bolaget har organisationsnummer 559109-0559. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Malmö kommun, Skåne län. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende Plexian är 549300NGUWFI78ZKQ704.

Bolaget bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 18 april 2017. Det huvudsakliga föremålet för Plexians verksamhet är att erbjuda tjänster och produkter som ökar kundlojalitet genom datadriven analys av kundernas konsumentbeteende och agerande samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 040 602 54 15 och e-post info@plexian.se, samt på besöksadress Gustav Adolfs Torg 8B, 211 39 Malmö, Sverige. Bolagets hemsida är (www.plexian.se). Observera att informationen på Plexians hemsida eller tredje parts hemsida inte utgör en del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar som införlivas genom hänvisning".

Organisationsstruktur

Malmö Tech Invest AB innehar cirka 48,9 procent av aktierna och rösterna i Plexian före Erbjudandet vid tidpunkten för Prospektet. Malmö Tech Invest AB ägs i sin tur av Karman i Malmö Invest AB till 94,4 procent som på egen hand innehar 5,5 procent av aktierna och rösterna i Plexian. Därutöver har Plexian ett helägt vilande dotterbolag, Plexian UAB, som Bolaget har för avsikt att avveckla.

Verksamhetsbeskrivning

Plexian är ett entreprenörsdrivet FinTech-bolag som verkar inom segmenten elektroniska betalningar och försäljningsdrivande lojalitetslösningar. Genom den egenutvecklade produkten Edge, har Bolaget skapat förutsättningar för säljare och köpare att mötas på ett för alla parter effektivt sätt. Med det virtuella eller fysiska Visakort Edge, med tillhörande mobilapplikation, sammankopp-

las konsumenter med specifika säljare genom relevanta datadrivna erbjudanden. Erbjudandena är datadrivna i avseendet att de bygger på maskinlärning som automatiserar och skräddarsyr erbjudanden baserat på unika konsumtionsbeteenden. Genom att personifiera erbjudandena med hjälp av kvalificerad transaktionsdata ökar relevansgraden för användaren vilket väsentligt ökar träffsäkerheten för säljaren.

Med hjälp av molnbaserad transaktionsdata, bäst uttryckt i engelskans big data, tillåts ett säljande företag via algoritmer nå konsumenter med relevanta och personifierade erbjudanden som presenteras i Edge-applikationen varpå kortinnehavaren som är föremål för erbjudandet erhåller en återbäring (cashback) från Plexian i händelse av köp. I samband med ett utnyttjat erbjudande uppstår samtidigt en intäkt hos Plexian genom en kommission som betalas av den säljare som initialt ställt erbjudandet. Plexians partner får en ny intäktsström, medlemmen får attraktiva erbjudanden och säljaren får en effektiv kanal att erbjuda sina varor och tjänster i.

Plexians affärsmodell bygger på partnerskap med medlemsorganisationer vars medlemmar får ett erbjudande om en uppgraderad tjänst som en del av sitt medlemskap. Genom att Plexian därmed får en i sammanhanget låg kundackviseringskostnad kan Edge snabbt få en betydande användarbas. När Bolaget ingår i partnerskap med ett företag erbjuds Edge-kortet i både virtuell- och fysisk form. Edge-kortet kan också förutom som betalkort användas som exempelvis medlemskort för identifikation/inträde beroende på de önskemål och krav som Plexians partner har. Edge verkar för att driva lojalitet till sin partner genom att ge dess medlemmar en lösning som underlättar och betydligt förbättrar den dagliga konsumtionen samtidigt som partnern får en ny intäktsström genom delning av intäkterna som genereras av kommissionen. Plexians vision är att bistå konsumenter med en entreprenörsdriven och modern plattform som banar väg för bättre konsumtionsbeslut. Vidare är det Bolagets strategiska målsättning att skapa förutsättningar för Plexians expansion av plattformen Edge och därigenom växa såväl nationellt som internationellt.

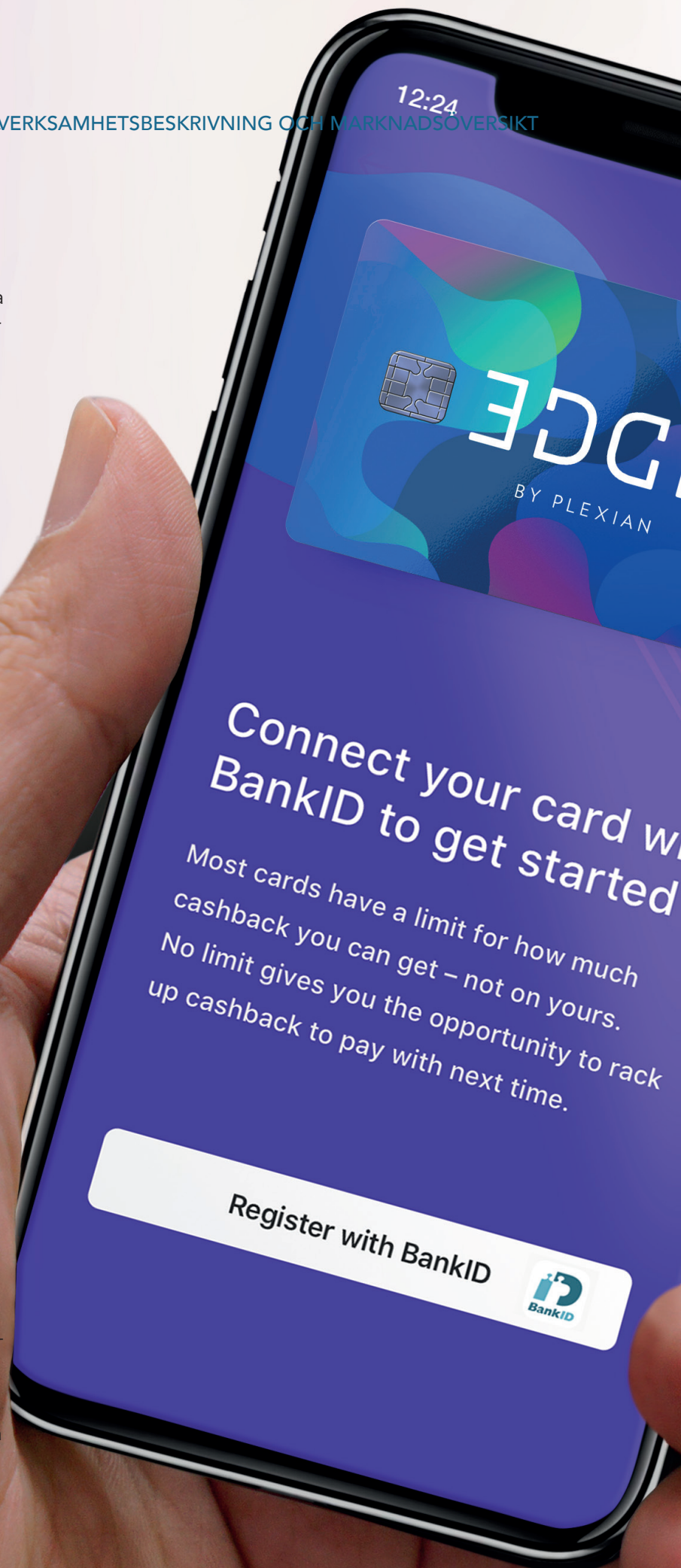
En framtida utmaning för Plexian är att hantera och överkomma den rådande konkurrenssituationen inom lojalitetsdrivna betalningslösningar. I händelse av att Bolaget utsätts för ökad konkurrens, exempelvis genom att konkurrenter utvecklar nya metoder eller fördelaktiga tekniska lösningar, kan det potentiellt ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att behålla och ingå nya partnersamarbeten och därmed orsaka en minskad användning av Edge-applikationen hos konsumenter. Mot bakgrund av detta är det Bolagets avsikt att kontinuerligt se över nya potentiella utvecklingsområden i Edge-erbjudandet samt ta lärdom av de erfarenheter som anskaffas i samband med partnersamarbeten. Exempel på konkurrenter inkluderar Private label program samt aktörer som Meniga, Lunar och Revolut.

Bolaget har per dagen för prospektet åtta anställda.

Affärsmodell

Plexians affärsmodell balanserar intressena hos konsumenter, säljare och partners genom att erbjuda konsumenter skräddarsydda erbjudanden som ger riktiga pengar tillbaka vid köp, bistå säljare i att nå de mest relevanta kunderna till en kostnad som endast uppstår vid försäljning och förse partners med en plattform som ger möjligheten att kapitalisera på användardriven data.

Bolaget bedömer att affärsmodellen är skalbar i avseendet att den bygger på att konvertera redan existerande kundbaser hos partnerbolag till frekventa användare av deras mobilapplikation och egna Visa betalkort som erbjuds i såväl virtuell- som fysisk form. I frånvaro av höga inträdeströsklar för potentiella partners och komplicerade registreringsprocesser för användare går det snabbt för Plexian att växa antalet användare till en i sammanhanget låg kostnad. Dessutom kan Plexian, likt hur musikstreamingtjänster gör avtal med stora skivbolag och på så vis får tillgång till ett stort antal artister på en gång, snabbt få omfattande exponering mot hundratusentals kunder och medlemmar genom att ingå avtal med stora varumärken.



Eftersom partnerbolagen redan har anskaffat kunderna blir kostnaden per ny kund förhållandevis låg för Plexian. Kostnad per ny kund kan istället likställas med den kostnad som uppstår i händelse av produktion av det fysiska Visakortet. Kostnaden för säljare som väljer Edge för att marknadsföra sina varor och tjänster är en direkt funktion av hur mycket de i slutändan säljer, där en provision per utnyttjat erbjudande utgör den huvudsakliga kostnaden. Genom att göra det enkelt för partners, användare och säljare att använda Edge kan Plexian snabbt bygga en betydande databas och börja para ihop användares beteenden med relevanta, spam-fria, erbjudanden från säljare.

Intäktsvertikaler

Det värdet som gemensamt skapas mellan partners, användare, säljare och Plexian fördelas utefter bestämmelser i individuella avtal. Den största intäkten i Plexians nuvarande affärsmodell kommer via kommission från säljare som ställt erbjudande. Till skillnad från traditionell marknadsföring som ej för med sig några garantier för försäljning är kommissionen som säljaren betalar för att använda Edge som säljkanal jämförbar med en försäljningskostnad som ger en garanterad avkastning.

Intäktssmodellen i sin helhet består utöver kommission av fyra ytterligare intäktsvertikaler: krediter, provision & avgifter, interchange samt projektintäkter. Krediter ger kortinnehavare möjligheten att finansiera sitt köp i ett senare skede (Buy Now Pay Later) vilket genererar intäkter i form av räntor och avgifter. Kredit erbjuds i form av erbjudanden i applikationen och Bolaget får således ta del av den ränte- och avgiftsintäkt som uppstår hos kreditgivaren med vilken Bolaget har ett avtal. Intäktsvertikalen provision & avgifter ligger till grund för de intäkter som uppstår från mer okonventionella erbjudanden inom Edge som ej faller under kategorin kommission. Detta inkluderar intäkter som härstammar från till exempel erbjudanden för bolån, försäkringar och marknadsundersökningar. Interchange avser den intäktström som härstammar från inlösare som hanterar själva transaktionen för en kortbetalning. När en säljare accepterar en kortbetalning betalar även säljaren en inlösenavgift som består av tre delar; interchange som går till den bank som givit ut det kort som transaktionen genomförts med, nätverksavgift som går till Visa eller Mastercard och provision som går till inlösaren. I normalfallet fakturerar Plexian också partnern en projektkostnad i samband med att ett nytt program etableras. Det är också Bolagets avsikt att etablera en sjätte intäktsvertikal som kommer att bygga på licensavgifter där Edge parallellt med white-label³ versionen till en partner erbjuds som en plattform eller som integrerad del i en befintlig plattformslösning.

³ White-label: En produkt som Företag 1 tillhandahåller åt Företag 2, som i sin tur Företag 2 sätter sitt varumärke på och säljer vidare.



I samband med lanseringen av tjänsten kommer intäktsvertikalerna kommission och interchange att börja generera intäkter omgående. Initialt kommer kommission att representera den absoluta merparten av intäkterna. I takt med att kundportföljen mognar bedöms andelen av de totala intäkterna öka vad avser intäktsvertikalen kredit (Buy Now Pay Later), vilken kommer att lanseras under andra halvan av 2021. Förväntningen är att andelen intäkter kopplade till kredit successivt kommer att öka i takt med att Edge-portföljen mognar och så småningom nå minst samma nivå som kommission. Provision & avgifter samt projektintäkter bedöms börja generera intäkter i samband med att samarbetet med den andra partnern konkretiseras. Bolaget bedömer att intäkterna kommer att fördelas enligt följande:



Resterande andel fördelat på provision & avgifter samt projektintäkter

Nuvarande och framtida partnerbolag

Genom att ingå partnerskap med medlemsorganisationer har Plexian möjligheten att rekrytera hundratusentals användare åt gången. Eftersom partnerbolagen redan rekryterat kunderna blir kostnaden för on-boarding till Edge per ny användare förhållandevis liten. Från partners perspektiv får dess medlemmar en lojalitetslösning som förbättrar den dagliga konsumtionen samtidigt som partnern får en ny intäcksström genom delning av intäkterna som genereras av kommissionen.

Fitness24Seven

Plexian har ett samarbetsavtal med Fitness24Seven som syftar till att lansera Bolagets lojalitetslösning Edge till Fitness24Sevens medlemmar i Sverige. Avtalet löper under fem år från lanseringsdagen av Edge och förnyas därefter automatiskt med ettårsperioder. Avtalet kan tidigast sägas upp tre månader innan femårsperioden löpt ut och har därefter tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Den gemensamma målsättningen för parterna är att hela Fitness24Sevens kundbas i Sverige, uppgående till cirka 300 000 personer, ska konverteras till aktiva användare av Edge. Lanseringen av Edge påbörjades under slutet av 2020 i en pilotlansering tillsammans

med Fitness24Seven. Den fullständiga lanseringen till Fitness24Sevens resterande medlemmar beräknas starta under första halvåret 2021.



Kommande partnersamarbete

Bolaget har ingått en muntlig avsiktsförklaring med en andra partner och ambitionen är att lansera partnersamarbetet under det tredje kvartalet 2021. Partnersamarbetet skulle innebära att Edge i fas 1 lanserades till partners lokala kundbas om cirka 60 000 personer.

Handlare

Plexian tecknar kontinuerligt nya avtal med handlare som vill förmedla sina varor och tjänster med hjälp av Edge. Exempel på handlare som Plexian ingått avtal med inkluderar Nextory, Bread & Boxers, Northern Spirit, Clarion Hotel och SF. Den prestationsbaserade modell som Edge bygger på gör att införsäljningen blir relativt sett enkel i det att handlaren betalar en kommission först när en transaktion uppstår. Precisionen i erbjudandet och den återkoppling som handlaren får på utfallet skapar också en attraktiv modell för att bygga det mest effektiva erbjudandet specifikt för varje individuell vara och tjänst. Målsättningen är att Edge ska omfatta erbjudanden från samtliga branscher där användarna har ett intresse att förvärva från. Plexian har för närvarande ramavtal med ett stort antal handlare och kommer löpande att uppdatera och byta ut de erbjudanden som presenteras i Edge. I takt med att antalet användare ökar kommer attraktiviteten i säljmodellen att öka vilket i sin tur leder till att attraktiviteten i erbjudandet ökar samtidigt som precisionen blir bättre. Resultatet blir en succesivt växande transaktionsvolym, en bredare Edge produkt och allt högre intelligens i plattformen vilket är fundamentet som Edge plattformen i slutändan vilar på.

Konkurrenter

Konkurrensen på marknaden för betalningar och försäljningsdrivande lojalitetslösningar är betydlig, vilket ställer krav på Bolagets förmåga att kontinuerligt utveckla Edge plattformen för att främja användningsgraden samtidigt som en anpassning till nuvarande och framtida marknadsbehov sker. Plexian har dock en affärsmodell där förfarandet genom vilket användarna av Edge rekryteras skapar ett fönster att växa på den svenska marknaden. Bolaget möter initialt främst konkurrens från stora Private label program med erbjudanden som i viss utsträckning efterliknar erbjudandena i Edge. Konkurrens upplevs också från aktörer som Meniga, Lunar och Revolut.

Plexian bedömer att affärsmodellen förvaltar lojalitet som redan formats mellan medlemsorganisationen som Plexian har partnerskap med och dess medlemmar. Den befintliga lojaliteten skapar i sin tur förutsättningar att konvertera redan existerande kundbaser hos medlemsorganisationer till frekventa användare av Edge vilken som anförs ovan skapar förutsättningar för tillväxt. Det är Plexians bedömning att konceptet open banking kommer att fortsätta utvecklas i snabb takt och att den svenska marknaden kommer att präglas av utvecklingen.

Framtidsutsikter

Plexians framtida strategi är att vidareutveckla Edge baserat på de erfarenheter som anskaffas i samband med lansering av nya partnersamarbeten. Ambitionen på kort sikt är att växa antalet användare genom att ingå nya partnerskap på den svenska marknaden men också att parallellt etablera en kapacitet att kunna leverera en gränsöverskridande produkt baserat på partneravtalen.

Det är också Bolagets avsikt att succesivt utvidga erbjudandet i Edge plattformen. Denna avsikt kan exemplifieras i den redan nyidentifierade intäktsvertikalen som bygger på licensavgifter där Edge, förutom i white-label version, kan komma att erbjudas som en plattform eller som en integrerad del i en befintlig plattform-lösning. Utöver detta har Plexian som ambition att kontinuerligt identifiera nya potentiella utvecklingsområden till den befintliga plattformen. Parallellt med produktutveckling har Bolaget för avsikt att föra fortsatt dialog med nya handlare som ska förse användarna av Edge med relevanta erbjudanden.

Plexians målsättning är att nå lönsamhet under år 2022. Detta är emellertid en målbild som beror på flera faktorer, varav några som Bolaget inte kan påverka såsom marknadsförhållanden.

Finansiell strategi och finansiering

Plexian är i en tillväxtfas som syftar till expansion under de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets tillväxtstrategi. Fram till dess att intäkterna från Bolagets verksamhet genererar tillräckligt positivt kassaflöde för att finansiera Plexians expansion och tillväxt till fullo, kommer Bolagets finansiering därtill ske med ägarkapital i form av nyemissioner eller annat riskkapital.

Låne- och finansieringsstruktur

Under december 2020 till mars 2021 lämnades ett föremissionslån om cirka 10 MSEK till Plexian från befintliga aktieägare och externa investerare. Lånet ska återbetalas genom att lånebeloppet kvittas mot Units till samma teckningskurs som gäller för Erbjudandet. Ingen ränta utgår för föremissionslånet. Utöver vad som följer av Erbjudandet är långivarna berättigade till två (2) teckningsoptioner av serie TO2 per Unit som kvittas mot föremissionslånet.

Vidare genomförde Bolaget under inledningen av 2021 en sammanläggning av aktier med förhållandet 5:1 och en företrädesemission om 2

229 218 aktier (motsvarande 445 843 aktier efter sammanläggning) till en teckningskurs om 0,90 SEK (motsvarande 4,5 SEK efter sammanläggning). Betalning skedde dels genom kvittning av fordran, dels kontant. Därutöver har under februari 2021 utestående konvertibler lösts in till 3 719 000 aktier (motsvarande 743 800 aktier efter sammanläggning) till en lösenkurs om 2 SEK (motsvarande 10 SEK efter sammanläggning). Slutligen genomförde Bolaget under februari och mars 2021 en riktad nyemission av högst 579 340 aktier till Bolagets största ägare Malmö Tech Invest AB till en teckningskurs om 4,50 SEK och med betalning genom kvittning av fordran. Nyemissionen beaktade nämnda sammanläggning av aktier.

Utöver ovan har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet.

Investeringar

Efter den 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet har Plexian inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har heller inte några pågående investeringar.

Trender

Bolaget bedömer att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet.



Marknadsöversikt

Plexians plattform Edge har exponering mot flera marknader och kan såväl representera en mix av FinTech och betalningar som lojalitet och konsumtion. Plexian har som ambition att vara en ledande aktör för FanTech, en ny nisch inom Tech som kännetecknas av en mix mellan FinTech och lojalitet. Bolaget ser en trend där FinTech-bolag tappar sin självutnämnda innovativa attityd i ett förhållningssätt som mer efterliknar det hos traditionella storbanker. Med lanseringen av sin lojalitetsplattform Edge, vill Plexian istället förbli trogen mot sin entreprenörsdrivna identitet inom lojalitet och personifiering, självaste stommen för det som ligger till grund för konceptet FanTech, det vill säga att skapa en genuin relation mellan varumärke och konsument.

Plexian verkar i det segment som kommit att kallas open banking där stora möjligheter till utveckling har uppstått som en följd av lagstiftning och nya direktiv såsom PSD2 inom EU. En effekt av dessa har blivit att banker och finansiella institut på uppdrag av sina kunder måste erbjuda öppna API:er (från engelskans application programming interface) för att tillgängliggöra kontoinformation till en tredje part baserat på ett avtal kunder har med denne. Detta resulterar i att den finansiella sektorn förändras i riktning mot öppnare affärsmodeller där aktörerna på kundens uppdrag överför information till varandra. Möjligheten att på detta sätt koppla samman affärsmodeller har skapat förutsättningar att etablera lösningar som framförallt gynnar användaren av tjänsterna på ett sätt som tidigare inte har varit möjligt. Att kunna interagera med kunden blir således viktigare än var kundens pengar de facto ligger. Plexian Edge är skapat baserat på den premissen.

Bolagets adresserbara marknader utgörs huvudsakligen av Kort och Betalningar, Smartphones och Mobilapplikationer samt Lojalitetsprogram. Därutöver har Bolaget viss exponering mot Big Data, Artificiell Intelligens och Maskininlärning. Det ska noteras att Bolaget i sitt befintliga stadie inte har direkt tillträde till marknader globalt, utan Sverige är den huvudsakliga marknaden.

Kommersialiseringsstrategi

Genom partnerskap med stora medlemsorganisationer skapas tillväxtpöjligheter för Plexian på den svenska marknaden. Detta kommer inledningsvis att baseras på det partnerskap Plexian har med Fitness24Seven som har en betydande medlemsbas och är representerat över hela Sverige. Samarbetet är lanserat och en utrullning är pågående. Genom att ingå motsvarande partnerskap med ytterligare medlemsorganisationer bedömer Bolaget att det finns förutsättningar att växa nationellt. För att undvika alltför stor överlappning av medlemmar är det Plexians avsikt att ingå partnerskap med ett begränsat antal partners. Genom Edge skapas möjligheter för medlemsorganisationen att själva ta ägarskapet av sin medlem inom områden som tidigare inte varit lika utforskade. Detta kommer att vara till gagn för och skapa finansiell nytta för samtliga parter på Edge plattformen. Med anledning av att Edge kan expanderas såväl vad avser bredden i produkterbjudandet som den geografiska representationen, är det också Plexians avsikt att i framtiden, tillsammans med nuvarande och tillkommande partners, lansera Edge på marknader utanför Sverige.

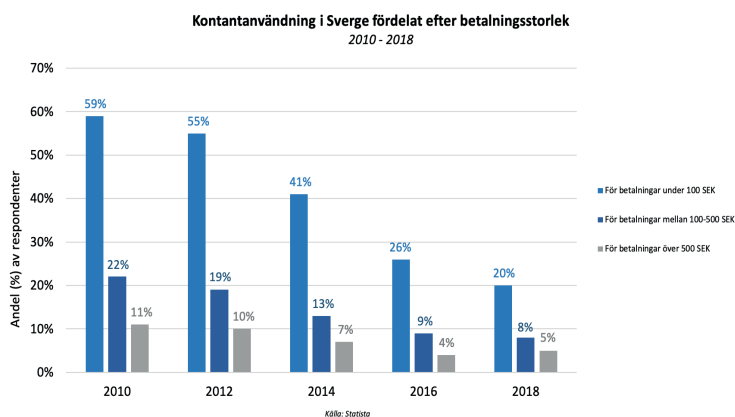
Marknaden för Kort och Betalningar

Betalningsförfaranden undergår en snabb förändring och med kortbaserade erbjudanden i den personifierade säljkanalen Edge har Plexian en direkt exponering mot marknaden för kort och betalningar. Kontanter och betalkort har länge dominerat handeln, men i takt med digitaliseringen har alternativa, mer moderna, betalsätt vuxit fram där kundfokuserad användarbarhet ligger i kärnan. Exempel på dessa är betalningar som görs via kontaktfria mikrochip-kort som använder radiofrekvensvågor (RFID) och mobiltelefoner med mobila plånböcker. Sverige är ett av de länder i världen med högst betalkortsförbrukning. Redan år 2018 mättes den genomsnittliga svensken göra två kortbetalningar per dag. Därtill har den genomsnittliga svensken fördubblat sin kortanvändning under det senaste decenniet och det finns inga indikationer på att kontantbetalningar ska återhämta sig.⁴

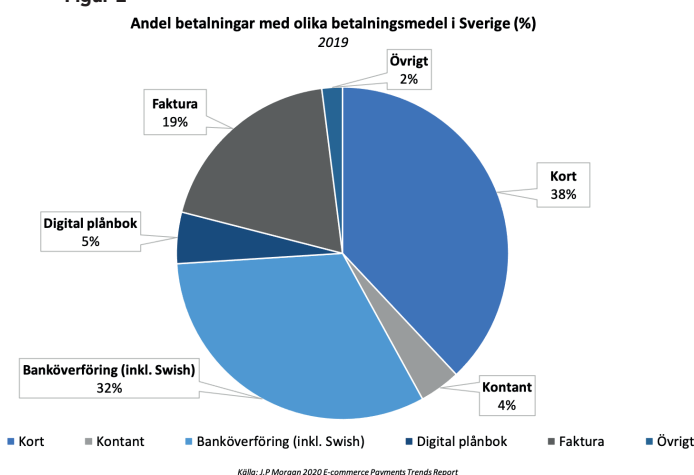
⁴ Riksbanken – Payments in Sweden 2019

Den globala marknaden för kort och betalningar uppmätte ett värde om 721,9 miljarder USD år 2019 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 8,5 procent för att nå ett värde om 999,3 miljarder USD år 2023.⁶ Marknaden för kontantfria betalningar förväntas samtidigt genomgå en något högre årlig tillväxt om 12,7 procent under 2021. Tillväxtmarknader, som år 2019 uppskattades stå för cirka en tredjedel av den globala marknaden för kontantfria betalningar, förväntas under samma period växa med 21,6 procent för att utgöra nära hälften av den globala volymen för marknaden år 2021.⁷ Marknaden för förbetalda kort globalt estimeras dessutom nå ett värde 5510,87 miljarder USD år 2027, med en genomsnittlig årstillväxt om cirka 14,9 procent.⁸ På den svenska marknaden är kortbetalning fortfarande den primära betalningsmetoden för konsumenter online (38 procent) följt av banköverföring (32 procent). Banköverföring bedöms gå om kortbetalning på den svenska marknaden år 2023 (53 procent, kontra 26 procent) som ett resultat av att fler konsumenter använder Swish.⁹ Den fortsatta tillväxten inom marknaden förväntas drivas av tilltagande e-handeln, ökad säkerhetsbenägenhet vid digitala betalningar och ett ökat bruk av kreditkort. Ytterligare en trend inom betalningar är betalningsalternativet BNPL (från engelskans buy now pay later) som möjliggör att konsumenter kan genomföra köp men betala vid ett senare tillfälle. I Europa år 2025 estimeras BNPL-köp att uppgå till cirka 347 miljarder USD och utgöra cirka 30 procent av de totala köpen via e-handelskanaler.¹⁰

Figur 1⁵



Figur 2¹¹



Mot bakgrund av den pågående COVID-19 pandemin har känsligheten för traditionella betalningsmetoder intensifierats. Världshälsoorganisationen, WHO, har en tydlig ståndpunkt i frågan om riskåtgärder vid betalningar och har uppmanat allmänheten att använda kontaktfria betalningsmetoder för att undvika ytterligare smittspridning. Givet det i skrivande stund osäkra samhällsklimatet är det möjligt att ana en fortsatt hög tendens hos samhällsaktörer att accelerera användningen av just kontaktfria betalningsmetoder (contactless cards).¹²

⁵ Statista – Cash usage in Sweden from 2010 to 2018 by payment size, 2018

⁶ The Business Research Company – Cards and payment market: Global forecast to 2023, 2020

⁷ The Business Research Company – Cards and payment market: Global forecast to 2023, 2020

⁸ Allied Market Research – Global prepaid card market: Forecast to 2027, 2020

⁹ J.P. Morgan – E-commerce Payments Trends Report, 2020

¹⁰ Kaleido Intelligence – Digital BNPL & ePOS Financing: Market Outlook 2020, 2020

¹¹ J.P. Morgan – E-commerce Payments Trends Report, 2020

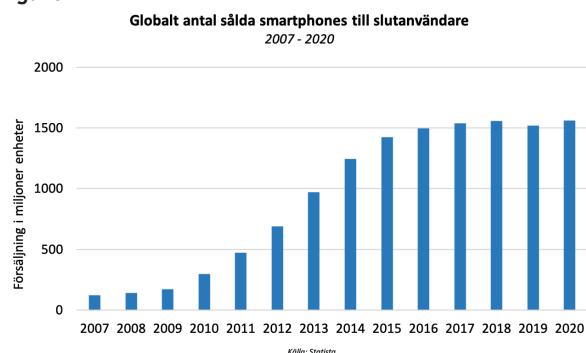
¹² World Health Organization – Guidance note on the role of cash and voucher assistance, 2020

Marknaden för Smartphones och Mobilapplikationer

Plexians Visakort Edge, med tillhörande mobilapplikation, kopplar samman konsumenter med specifika säljare genom relevanta datadrivna erbjudanden. Med anledning av att Plexians lojalitetsplattform vilar på premisen att användare har tillgång till en mobilenhet, har Bolaget en explicit exponering mot marknaden för smartphones och mobilapplikationer.

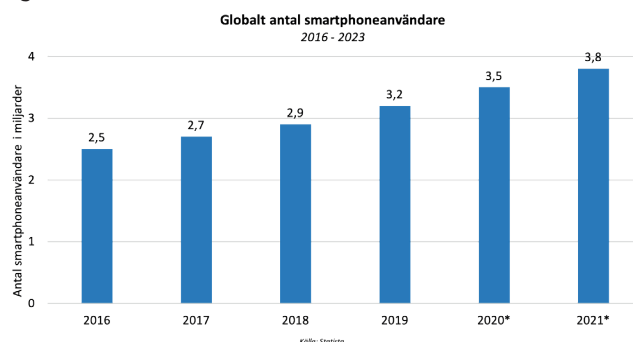
Smartphones, mobiltelefoner med mer avancerad anslutning och datakapacitet, gjorde inträde på konsumentmarknaden i slutet av 90-talet men blev först populär med introduktionen av Apple's iPhone under 2007 följt av Android år 2008. Smartphoneindustrin har sedan dess fått genomleva en stadig tillväxt.¹³

Figur 3¹⁴



Redan i slutet av 2020 estimeras cirka 44,9 procent av världspopulationen att äga en smartphone.¹⁵ Den globala smartphonemarknaden värderades till 714,96 miljarder USD år 2019 och uppskattas nå ett värde om 1351,8 miljarder USD år 2025.¹⁶ Omkring 1,48 miljarder enheter estimeras skickas efter under 2023.¹⁷ En avgörande trend som ligger till grund för den ökade företeelsen av smartphones är dess ökade roll inom detaljhandel. Till skillnad från traditionella telefoner har smartphones blivit en essentiell del av konsumenters vardag. Plexians lojalitetsprogram Edge kommunicerar datadrivna specialerbjudanden via mobila enheter och lyckas på så vis stimulera den digitala konsumtionskulturen vi idag vittnar inom mogna marknader.

Figur 4¹⁸



Mobila enheter har blivit en central aspekt inom samhällen. I samband med ökad användning av smartphones har även utveckling av mobilapplikationer blivit en allt vanligare företeelse. Att nå ut till mål kunder genom mobilapplikationer är en framgångsrik strategi för såväl stora som små bolag samt ett effektivt verktyg för att hålla användarkretsar engagerade och intresserade i bolagens produkter och tjänster. Mot bakgrund av den enorma mängd applikationer som idag gjorts tillgängliga på marknaden är det emellertid av stor vikt att grunda erbjudanden i konsumenters preferenser. Denna typ av personifiering utgör en betydelsefull trend inom marknaden för mobilapplikationer och kan till exempel möjliggöras genom analys av big data, maskininlärning och artificiell intelligens.

Personifiering betraktas som en viktig del av konsumentens användarupplevelse, ändå uppskattas bara en femtedel vara mycket nöjda med marknadens ansträngning inom personifiering.¹⁹ Denna missnöjdhet utgör en betydande möjlighet för bolag med rätt kompetens och kan ge upphov till signifikanta tillväxtpotentialer. Ökningen av kundbasen inom e-handelsindustrin är dessutom en viktig faktor som driver marknadens tillväxt.

Mobilapplikationer utgör alla mjukvaruapplikationer som är avsedda att användas på smartphones och diverse surfplattor. Den globala marknaden för mobilapplikationer uppmätte ett värde om 106,27 miljarder USD år 2018 och förväntas växa 18,4 procent årligen för att nå ett värde om 407,31 miljarder USD år 2026.²⁰

¹³ Statista – Smartphones: Statistics & facts, 2020

¹⁴ Statista – Number of smartphones sold to end users worldwide from 2007 to 2020, 2020

¹⁵ Statista – Smartphones: Statistics & facts, 2020

¹⁶ Mordor Intelligence – Smartphones market: Forecast to 2025, 2019

¹⁷ Statista – Global smartphone shipments: Forecast to 2023, 2020

¹⁸ Statista – Number of smartphone users worldwide from 2016 to 2021, 2019

¹⁹ Bolagets estimat

²⁰ Allied Market Research – Global mobile application market: Forecast to 2026, 2019

På den svenska marknaden spelar mobiltelefoner en nyckelroll för handel online. 50 procent av all handel online görs via mobiltelefoner och har idag ett marknadsvärde om 7,8 miljarder EUR. Online-handel via mobiltelefoner förväntas växa 15,5 procent årligen fram till år 2023 där marknadsvärdet bedöms vara 13,2 miljarder EUR. Sett från fördelningen mellan användning av mobilapplikationer för handel och hemsidor via mobiltelefonen så väljer 58 procent av konsumenter att slutföra sitt köp via hemsidor medan 42 procent utför köp via mobilapplikationer. Marknaden i Sverige för konsumenthandel via mobiltelefoner bedöms idag vara ledande i Europa, bland annat som ett resultat av 100 procent bankpenetration.²¹

Marknaden för Lojalitetsprogram

Den moderna konsumenten spenderar mer och mer tid på digitala kanaler. Parallellt med de uppenbara kommersiella möjligheter som detta medför blir företagen samtidigt utsatta för betydligt mer konkurrens om konsumenters lojalitet. Lojalitetsprogram har visat sig vara ett effektivt verktyg för att adressera just denna utmaning, det vill säga i att erbjuda bolagen möjligheten att sticka ut från mängden och vinna förtroende hos slutkonsumenten.

Framgångsrika lojalitetsprogram driver repetitiv försäljning för handlare och varumärken globalt. Programmen utgör en viktig del av den alltmer digitaliserade relationen mellan företag och konsumenter. Det är emellertid numera långt ifrån en självklarhet att lojalitet ska begränsas till poäng och belöningar. Prisvärdhet och smidig kundservice är exempel på ytterligare faktorer som visat sig vara av likgiltig relevans för konsumentens personifierade användarupplevelse. För att göra lojalitetsprogram lika dynamiska som deras konsumenter behöver bolag skapa en tydlig strategi för konsumentlojalitet som byggs runt flera produkter, tjänster och varumärken. Plexian Edge utmanar det traditionella lojalitetskonceptet genom att samla konsumenter från olika kundbaser och sammankoppla dem med specifika säljare genom relevanta datadrivna cashback-erbjudanden.

Den globala marknaden för lojalitetsprogram bedöms växa med 15,3 procent årligen för att nå en nivå om 15,5 miljarder USD år 2025. Tillväxten attribueras i huvudsak till verksamhetens avsikt att reducera graden av kundbortfall och på så vis stimulera repetitiv försäljning.²²

Trots de negativa samhällskonsekvenserna av COVID-19 har man identifierat positiva effekter av nedstängningssituationen beträffande nyttjande av bland annat lojalitetsprogram. Det är ingen överraskning att nedstängning av länder resulterar i färre fysiska köp. E-handel, å andra sidan, upplever en relativt högre aktivitet vilket parallellt ger upphov till högre interaktion med lojalitetsbaserade erbjudanden.²³

Marknaden för Big Data, Artificiell Intelligens och Maskininlärning

Plexians affärsidé bygger fundamentalt på att Bolaget, via sin Edge-plattform, kan rikta personifierade erbjudanden till användare av Edge baserat på deras beteende. För att kunna skapa mervärde till användare och partners är information om användarnas beteende en strategisk tillgång om den används på rätt sätt. Data är en av de viktigare tillgångarna Bolaget förfogar över. Med hjälp av transaktionsdata från Visa-kortet och PSD2 (European Union's Second Payment Services Directive), kan Bolaget arbeta med omfattande data som bearbetas genom extrahering, transformering och inläsningsflöden (ETL). Plexian tillämpar bland annat artificiell intelligens och maskininlärning vid personifierade erbjudanden (beteendeanalys), riskbaserad kreditutlåning och prediktiv/proaktiv självservice.

Den globala marknaden för big data värderades till 4,99 miljarder USD år 2018 och estimeras växa till 61,42 miljarder USD år 2026 med en genomsnittlig årlig tillväxt om 36,9 procent.²⁴ Tillväxten inom respektive marknad för artificiell intelligens och maskininlärning uppskattas samtidigt växa med över 40 procent årligen under de kommande fem åren.²⁵ Ökningen av behovet att säkerställa hög datakvalitet och att skapa ett kanaliserat dataflöde i organisationer driver efterfrågan på tekniskt avancerade lösningar som kan lagra,

²¹ J.P. Morgan – E-commerce Payments Trends Report, 2020

²² Markets and Markets – Global loyalty management market: Forecast to 2025, 2020

²³ Markets and Markets – Global loyalty management market: Forecast to 2025, 2020

²⁴ Allied Market Research – Global big data market: Forecast to 2026, 2020

²⁵ Grand View Research – Global artificial intelligence market: Forecast to 2027, 2020; Grand View Research – Global machine learning market: Forecast to 2025, 2019

utvärdera, visualisera och göra förutsägelser från den information som extraheras från stora datamängder. Plexian ger befintliga- och potentiella partners möjligheten att kapitalisera på sin kunddata genom sin datadrivna Edge-plattform.

Den svenska marknaden för artificiell intelligens förväntas att öka som ett resultat av att regeringen satt som mål att göra Sverige ledande inom applicering av artificiell intelligens på B2B och B2C sektorerna. Detta speglas i regeringens investeringar i forskning och utveckling (3 procent av Sveriges BNP).²⁶



²⁶ Flanders Investment & Trade – Artificial Intelligence in Sweden, 2020

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolvmånadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Bolagets rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar till och med maj 2021.

Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolvmånadersperioden uppgår till cirka 19 MSEK givet nuvarande affärsplan.

För genomförande av Bolagets tillväxt- samt expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Bolagets styrelse beslutat att genomföra en nyemission och notering av Bolagets aktie vid Nasdaq First North Growth Market. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan så är likviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckligt för att möta Bolagets nuvarande behov samt täcka rörelsekapitalunderskottet minst tolv (12) månader från och med dagen för detta Prospekt.

Vid fulltecknat Erbjudande erhåller Bolaget en emissionslikvid om cirka 35 MSEK efter emissionskostnader relaterade till Erbjudandet om cirka 3 MSEK, varav cirka 22 MSEK utgör kontanta medel, cirka 10 MSEK utgör redan inbetalda föremissionslån och 3 MSEK utgör kvittning av en fordran. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 77 procent av Erbjudandet. Teckningsåtagandena har till 13 MSEK lämnats i form av föremissionslån och kvittning av fordran, vilka kommer kvittas mot Units i Erbjudandet. Resterande del om cirka 16 MSEK utgörs av kontanta teckningsåtaganden.

I det fall de som lämnat teckningsåtaganden inte uppfyller sina åtaganden och/eller om Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolvmånadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom, avyttring av tillgångar eller nedläggning av viss verksamhet.

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Plexians verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna är organiserade i fyra huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Beroende av partners

Plexians kommersiella framgångar bygger till stor del på att Bolaget kan knyta till sig partners som konverterar sin kundbas till användare av Bolagets lojalitetsdrivna betalningslösning Edge. Bolagets enda sådana partner i dagsläget är Fitness24Seven och det är sannolikt att en stor andel av Bolagets framtida försäljning kommer vara beroende av ett fortsatt samarbete med Fitness24Seven eller ett fåtal andra större partners. Ändrade strategier eller organisatoriska förändringar (till exempel förändringar i ledningen) hos Bolagets nuvarande eller kommande partners kan leda till avbruten satsning på lojalitetsdrivna betalningslösningar såsom Edge-applikationen. Vidare finns risk för att Edge inte skapar tillräckliga mervärden i form av merintäkter och kundlojalitet för Bolagets partners. Om Bolaget förlorar en större partner och dess kundbas slutar använda sig av Edge och/eller om Bolaget inte lyckas knyta till sig nya partners skulle det påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Hög

Konkurrens

Marknaden för elektroniska betalningar och försäljningsdrivande lojalitetslösningar är starkt konkurrensutsatt. Bolaget möter konkurrens från till exempel Meniga och Private label program såsom Stadium och Coop men i förlängningen även från aktörer som till exempel Lunar och

Revolut. Bolaget kan komma att uppleva konkurrens från såväl dessa som andra aktörer, vilka kan komma att ha större finansiella resurser än Bolaget. Därutöver kan konkurrenter till Bolaget komma att utveckla andra metoder eller tekniska lösningar vilka kan visa sig vara mer fördelaktiga för Bolagets partners och dess kunder. Om Bolaget utsätts för ökad konkurrens, exempelvis genom att Bolagets konkurrenter utvecklar en lojalitetsdriven betalningslösning som överträffar Bolagets, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att behålla och knyta till sig nya Partners och därmed medföra en minskad användning av Edge-applikationen hos konsumenter, vilket skulle påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Hög

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har per dagen för Prospektet åtta anställda och varje anställd utgör en nyckelperson som Bolaget är beroende av. Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsen och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och/eller att rekrytera kvalificerade personer i framtiden. Om Bolaget skulle förlora en eller flera nyckelpersoner skulle det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, omsättning och resultat.

Riskenivå: Hög

Beroende av samarbeten med säljande företag

Bolagets affärsidé innebär bland annat att avtal tecknas med säljande företag som genom Edge kan marknadsföra sina produkter och tjänster genom att rikta personifierade erbjudanden till de konsumenter som använder sig av Edge-applikationen. I det korta perspektivet består Bolagets huvudsakliga inkomster av kommission som betalas av säljaren när konsumenten nyttjar ett av säljarens erbjudanden. I takt med att Plexian samlar in data om konsumenten kommer de erbjudanden som tillhandahålls genom Edge-applikationen bli mer personliga vilket syftar till att öka chanserna för att konsumenten nyttjar erbjudandet och att Bolaget följaktligen erhåller kommission. Det finns dock en risk att erbjudandena inte görs tillräckligt personliga eller att Bolaget inte lyckas ingå samarbeten med säljare som är villiga att tillhandahålla tillräckligt förmånliga erbjudanden och att erbjudandena därför inte nyttjas av konsumenten. För det fall riskerna realiserar skulle det påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Medel

Förmåga att hantera tillväxt

Bolaget planerar för en kraftig organisk tillväxt, som framförallt kommer ske genom att samarbeten ingås med nya partners vars kundbas sedan kan konverteras till användare av Edge. Tillväxten kommer att vara krävande för Bolagets ledning och organisation i form av till exempel kompetens och tid och förutsätter förmåga att genomföra investeringar i form av bland annat nyanställningar och marknadssatsningar mot lämpliga potentiella partners. Om inte Bolaget på ett tillfredställande sätt möter nämnda och andra behov som följer av en ökad tillväxt riskerar det att underminera Bolagets investeringar och marknadssatsningar vilket kan leda till minskad omsättningstillväxt, sämre resultat och även försämra möjligheterna för Bolaget att uppnå målsättning att ingå avtal med två nya partners under 2021 och nå lönsamhet under 2022.

Riskenivå: Medel

Makroekonomiska faktorer

Bolaget påverkas av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på en global och regional nivå genom att dessa faktorer kan minska efterfrågan på Bolagets tjänster (svårare att få nya partners) och leda till lägre omsättning i befintliga partners verksamheter. Om Bolagets partners förlorar kunder och kunderna följaktligen slutar använda sig av Edge-applikationen leder det till lägre intjäning hos Bolaget eftersom Bolagets intäkter genereras genom att konsumenter nyttjar de riktade erbjudanden som tillhandahålls genom Edge. Om risken realiserar och antalet användare av Edge minskar påverkas Bolagets omsättning och resultat negativt.

Riskenivå: Medel

Kort verksamhetshistorik som operativt företag

Bolaget befinner sig i inledningen av sin kommersialiseringsfas och har i sin affärsinriktning en relativt kort historik att falla tillbaka på. De relationer som Bolaget har med sina partners, säljande företag och leverantörer är relativt nyetablerade och kan därför vara svåra att utvärdera. Exempelvis ingicks samarbetet med Bolagets enda befintliga partner Fitness24Seven under början av 2020 och lanseringen av pilotsatsningar av Edge till Fitness24Sevens kundbas påbörjades under slutet av 2020. Det är inte självklart hur samarbetet med Fitness24Seven kommer fortskrida. Vidare påverkar faktumet att Bolagets partnerskap med Fitness24Seven är relativt nyetablerat och att Edge-plattformens fördelar ännu inte bevisats i större omfattning möjligheterna för Bolaget att ingå förmånliga avtal med nya partners. Om Bolaget förlorar en partner, relationen med ett säljande företag eller leverantör på grund av parternas korta historik eller om avtal med framtida partners ingås på för Bolaget oförmånliga villkor skulle det påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Medel

Utvecklingskostnader

Bolaget har för avsikt att fortsättningsvis vidareutveckla Edge-applikationen och identifiera nya utvecklingsområden för applikationen. Tids- och kostnadsaspekter för systemutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att systemutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat och att Bolagets resultat påverkas negativt. Vidare finns risk att Bolaget gör felbedömningar och satsar på utvecklingsområden för Edge-applikationen som det inte finns en marknad för. Slutligen kan hårdare konkurrens på Bolagets marknader innebära högre utvecklingskostnader för att Bolaget ska kunna möta konkurrenters erbjudanden. Om Bolaget utvecklar Edge-applikationen utan att det finns en marknad för de nya utvecklingsområdena skulle det påverka Bolagets marginaler och resultat negativt. Detsamma gäller om Bolaget måste investera i uppdateringar av Edge-applikationen som inte annars hade behövts om det inte vore för en allmänt ökad konkurrens inom marknaden för lojalitetsdrivna betalningslösningar.

Riskenivå: Medel

Affärsidén att nyttja Big Data

Bolagets affärsidé att använda sig av konsumenters personuppgifter, exempelvis uppgiften om vart konsumenten handlar, för att göra säljande företags erbjudanden personliga och genom personifieringen generera högre intäkter, kan av vissa anses kontroversiellt. Det finns därmed risk för att negativ opinion skapas mot Bolaget och dess affärsidé. För det fall Bolaget inte kan möta sådan eventuell negativ opinion kan det skada Bolagets popularitet och medföra att konsumenter väljer att inte använda Edge-applikationen, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och omsättning negativt.

Riskenivå: Låg

Dataintrång

Bolagets verksamhet är uppbyggd kring att Bolagets egenutvecklade lojalitetsdrivna betalningslösning Edge samlar in användardata, möjliggör för säljare att rikta personliga erbjudanden till användaren samt för användaren att erhålla återbäring. Bolagets verksamhet är därmed i grunden internetbaserad. När det gäller internetbaserade verksamheter förekommer så kallade "hackerrattacker" där syftet kan vara att göra en tjänst otillgänglig på internet (belastningsattacker), att stjäla data/personuppgifter eller att stjäla andra immaterialrättsliga tillgångar. Internetbaserade Bolag löper alltid en risk att utsättas för denna typ av dataintrång som kan medföra minskade intäkter och höga kostnader.

Riskenivå: Låg

Tekniska risker

Bolagets verksamhet är helt beroende av den egenutvecklade lojalitetsdrivna betalningslösningen Edge, som bland annat bygger på en mjukvara som samlar in data om och riktar erbjudanden till användaren samt ger återbäring till användaren. Det finns en risk för att buggar uppstår, vilket bland annat kan innebära att data inte samlas in korrekt eller att system havererar. Det finns dessutom en risk att hårdvara havererar eller att internetförbindelser för datatrafik går ner och att Bolaget därför inte kan samla in användardata, rikta erbjudanden eller betala återbäring genom Edge-applikationen. Ett längre driftavbrott påverkar Bolagets omsättning negativt och kan dessutom leda till vites- och/eller skadeståndskrav mot Bolaget och försämrat resultat som följd.

Riskenivå: Låg

Legala och regulatoriska risker

Immaterialrättsligt skydd

Bolagets lojalitetsdrivna betallösning Edge omfattas inte av patent eller patentansökningar och det immaterialrättsliga skyddet är för närvarande begränsade till Bolagets varumärke, know-how och företagshemligheter. Intrång i Bolaget immateriella rättigheter skulle kunna försämra Bolagets konkurrensförmåga eller på annat sätt skada Bolagets verksamhet. På motsvarande sätt skulle Bolagets verksamhet kunna skadas om det immaterialrättsliga skydd som Bolaget har idag inte utgör ett fullgott kommersiellt eller legalt skydd. Rättsliga processer för att försvara Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna bli betungande, kostsamma och störa den dagliga verksamheten, vilket skulle påverka Bolagets omsättning och resultat negativt.

Riskenivå: Medel

Behandling av personuppgifter

Inom ramen för Bolagets verksamhet samlar Bolaget in och behandlar stora mängder personuppgifter. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger risk att Bolaget tolkar och tillämpar regelverket på ett sätt som inte är i linje med Datainspektionens tolkning. Det föreligger således en risk att Datainspektionen riktar sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs på Bolaget under GDPR. Sanktio-

nerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och påverka Bolagets resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Låg

Det betaltjänstregulatoriska regelverket

Bolagets verksamhet är inte tillståndspliktig. Det betaltjänstregulatoriska regelverket är under kontinuerlig utveckling, varför det finns en risk för att Plexian i framtiden kan komma att omfattas av tillståndsplikt. Om det betaltjänstregulatoriska regelverket skulle ändras och/eller tolkas annorlunda och Bolaget inte uppmärksammar och anpassar verksamheten därefter löper Bolaget risk att bedriva tillståndspliktig verksamhet utan tillstånd, vilket ytterst kan medföra att Finansinspektionen utfärdar föreläggande förenat med vite om att Bolaget måste upphöra med verksamheten. Om risken inträffar skulle det påverka Bolagets verksamhet, omsättning och resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Låg

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Nuvarande och framtida utvecklingsprojekt samt högre expansionstakt innebär ökande kostnader för Bolaget, vilka avses finansieras genom förestående Erbjudande. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras en bruttoemissionslikvid om 38 MSEK. Erbjudandet omfattas totalt av teckningsåtaganden uppgående till cirka 29 MSEK, motsvarande cirka 77 procent av Erbjudandet, från befintliga aktieägare och externa investerare. Teckningsåtagandena består dels av kontanta teckningsåtaganden uppgående till cirka 16 MSEK, dels av ett föremissionslån om cirka 10 MSEK, dels av ett åtagande att kvitta en fordran mot Bolaget om 3 MSEK. För det fall förestående Erbjudande inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov inklusive

planerade investeringar för den närmaste tolvmånadersperioden säkerställs är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva skjuta på de kapitalkrävande expensionsplanerna. Det finns inte heller några garantier för att teckningsoptionerna som emitteras i Erbjudandet kommer att nyttjas för nyteckning av aktier. Det föreligger vidare en risk för att försening av marknadsgenombrott innebär resultatförsämringar för Bolaget, vilket skulle kunna leda till att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, något som i förlängningen skulle innebära försenad eller utebliven kommersialisering av nya produkter och minskade intäkter.

Riskenivå: Medel

Begränsade resurser

Bolaget är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna fortsätta att utvecklas är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Exempelvis finns risk att Bolaget prioriterar satsningar på att knyta vissa partnerskap eller utveckla Edge-applikationen på ett visst sätt när det i själva verket hade varit lönsammare att lägga resurserna på en annan befintlig eller potentiell partner eller satsa på ett annat utvecklingsområde för Edge-applikationen. Bolagets begränsade resurser medför att sådana val och prioriteringar måste göras, vilket medför risk för att Bolaget till följd drabbas av organisatoriska och/eller finansiella problem som leder till lägre intäkter och resultat.

Riskenivå: Medel

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Utspädning genom framtida nyemissioner

Bolaget är i expensionsfas och kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Samtliga sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida emissioner kommer att bero på Bolagets situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana emissioner. Det föreligger således en risk för att sådana emissioner genomförs på för befintliga aktieägare otillfredsställande villkor, vilket kan medföra en negativ påverkan på aktiekursen samt medföra en utspädning av befintliga aktieägares innehav.

Riskenivå: Hög

Utdelning

Utdelning har hittills inte lämnats av Bolaget och Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy.

Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expensionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Aktieägare kan således inte förvänta sig att erhålla någon, eller ens en myck-

et låg, utdelning. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Bolaget enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Bolagets aktier, vilket kan få en negativ inverkan på aktiens kursutveckling.

Riskenivå: Hög

Handelsplats

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Det har inte förekommit någon organiserad handel i Bolagets aktier på en marknadsplats före Erbjudandet. Det är därför svårt att förutse nivån på handeln och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för Bolagets aktier. Marknadskursen som Bolagets aktier kommer att handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer. Om det inte utvecklas en aktiv och likvid marknad för handel i Plexians aktie kan detta påverka investerarens möjligheter att realisera investerat kapital, vilket utgör en risk för enskilda investerare.

Riskenivå: Medel

Aktieägare med betydande inflytande

Efter Erbjudandet och under förutsättning att övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo kommer huvudägaren Malmö Tech Invest AB:s innehav av aktier att uppgå till cirka 22,2 procent

av antalet aktier. Malmö Tech Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman som är grundare av Bolaget. Sami Sulieman kommer därutöver äga cirka 2,5 procent av aktierna i Bolaget genom indirekt innehav i Bolaget via Karman i Malmö Invest AB²⁷. Sami Sulieman kommer därmed kontrollera totalt cirka 24,7 procent av aktierna och rösterna i Plexian, och kommer således ha ett betydande inflytande över frågor i Bolaget som kräver aktieägarnas godkännande, såsom exempelvis val av Bolagets styrelse samt genomförandet av eventuella framtida emissioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare för det fallet aktieägaren är av en annan uppfattning än Sami Sulieman i väsentliga sakfrågor.

Riskenivå: Låg

Teckningsåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsåtaganden med ett antal olika parter och investerare (se avsnittet "Villkor och anvisningar" under rubriken "Teckningsåtaganden"). Dessa teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte fullgör sina åtaganden kan det påverka emissionsutfallet i Erbjudandet negativt.

Riskenivå: Låg

²⁷ Sami Sulieman kommer därutöver ha ett direkt innehav av aktier i Bolaget motsvarande mindre än 0,02 procent av alla utestående aktier i Bolaget.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Den 12 mars 2021 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 mars 2021, om att genomföra Erbjudandet, som avser emission av högst 950 000 Units motsvarande en bruttoemissionslikvid om 38 MSEK. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela upp till ytterligare 50 000 Units motsvarande ytterligare 2 MSEK före avdrag för emissionskostnader i en så kallad övertilldelningsemission.

Samtliga Units i Erbjudandet emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0015659941. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda.

Teckningsoptionerna av serie TO2 som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 14 januari 2022 till 28 januari 2022, med stöd av en teckningsoption (TO2), teckna en ny aktie i Plexian mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market beräknad under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning. Dock kan teckningskursen lägst uppgå till kvotvärdet för Plexians aktie under teckningsperioden. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0015659933 och kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO2 hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO2 i Plexian AB (publ)" som återfinns på Bolagets hemsida (www.plexian.se).

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Plexian är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1497) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear

Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara.

Rösträtt

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

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler

om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

I händelse av ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Plexian när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Plexian, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Plexian enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Plexian får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen.

Aktierna i Plexian är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenkyldighet. Inga offentliga uppköpserbudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Bemyndigande

På årsstämman den 3 mars 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och upp till bolagsordningens gränser. Bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 5 mars 2021.

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 17. Det angivna datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Plexians registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, professionella investerare samt allmänheten inbjuds att teckna Units i Plexian, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inför notering på Nasdaq First North Growth Market.

Erbjudandets storlek

Totalt omfattar Erbjudandet högst 950 000 Units, bestående av högst 7 600 000 nya aktier som Bolaget emitterar samt högst 950 000 befintliga teckningsoptioner av serie TO2 som innehas av Bolaget. Emissionskursen för varje Unit uppgår till 40 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 5,0 SEK. Teckningsoptioner av serie TO2 erhålls vederlagsfritt. Bruttoemissionslikviden vid fullteckning av Erbjudandet uppgår till 38 MSEK, varav cirka 25 MSEK utgör kontanta medel före avdrag för emissionskostnader, cirka 10 MSEK utgör teckningsåtaganden i form av redan inbetalda föremissionslån och 3 MSEK utgör teckningsåtaganden i form av kvittning av fordran. Bolagets emissionskostnader uppgår till cirka 3 MSEK.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldelas upp till ytterligare 50 000 Units motsvarande 2 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK i en så kallad övertilldelningsemission.

Teckningskurs per Unit

Teckningskursen är 40 SEK per Unit, det vill säga 5,0 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO2 erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Prissättning av Units

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners och har erhållits baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en multipelvärdering av andra börshandlade jämförbara företag i kombination med aktuellt affärsläge och en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Framtagandet av jämförelsebolag baseras primärt på företag inom närliggande industrier, liknande geografisk marknad och relevanta produkter/produktgenskaper. Den multipel som använts

är EnterpriseValue/Sales. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 5,0 SEK per aktie är marknadsmässig. Inget värde har åsatts i teckningsoptionerna av serie TO2 som erhålls vederlagsfritt inom ramen för Uniten.

Teckningsoptioner av serie TO2

En (1) teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 14 januari 2022 till 28 januari 2022 till en kurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning.

Värdering

Plexians värdering uppgår till cirka 33 MSEK (pre-money).

Teckningstid

Teckningstiden för Units är från och med den 16 mars 2021 till och med den 30 mars 2021. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 30 mars 2021.

Anmälan om teckning av Units

Teckning av Units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel som ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 30 mars 2021. Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Eminova Fondkommissions hemsida (www.eminova.se). Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Observera att anmälan är bindande.

Det lägsta antal Units som kan tecknas är 135 Units, men därutöver är det möjligt att teckna valfritt antal Units.

I det fall anmälningsedel saknas kan en ny anmälningsedel rekvireras kostnadsfritt från Bolaget eller från Eminova Fondkommission.

Anmälningsedel finns även för nedladdning på Bolagets hemsida, (www.plexian.se) eller Eminova

va Fondkommissions hemsida, (www.eminova.se). Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälnings-sedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av Units är bindande och är oåterkallelig.

Ifyllt anmälningsedel ska skickas till Eminova Fondkommission på nedanstående adress.

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: Plexian AB (publ)
Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm
Telefon: 08-684 211 00
Hemsida: (www.eminova.se)
Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälnings-sedel)

Observera att anmälan är bindande

Den som anmäler sig för förvärv av Units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leveransen av aktier och teckningsoptioner kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsedel inlämnas till Eminova Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepappers-transaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelningsprincip

Tilldelning av Units beslutas av Plexians styrelse. Syftet är primärt att uppnå en erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möj-

liggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier och teckningsoptioner. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att genomföra en så kallad övertilldelningsemission. Priset per Unit i en eventuell övertilldelningsemission är detsamma som i Erbjudandet.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal Units än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelning kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Plexian har ej fastställt en indikativ lägstanivå för enskild tilldelning, vare sig för professionella eller icke-professionella investerare. I händelse av överteckning kommer externa investerare och befintliga aktieägare som lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet att prioriteras. Anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till Plexian närstående parter samt anmälningar från Eminova Fondkommission kan komma att särskilt beaktas av styrelsen.

Tilldelning sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler. Det finns ingen övre gräns för hur många Units en enskild tecknare kan anmäla sig för inom ramen för nyemissionen. Besked om tilldelning sänds ut per post av Eminova Fondkommission till den på anmälningssedeln angivna informationen.

Betalning

Betalning skall ske enligt instruktion från Eminova Fondkommission efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade Units skall erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Units som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat för tecknade Units.

Leverans av värdepapper

Efter att betalning för tilldelade Units erlagts och registrerats kommer värdepapperna att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälnings-sedeln.

I samband med detta erhåller tecknaren en VP-

avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Plexian har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande erhållit villkorat godkännande av Nasdaq First North Growth Market för upptagande till handel med förbehåll för att bland annat spridningskravet för Bolagets aktier och teckningsoptioner uppfylls. Plexians aktie upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet PLEX och med ISIN-kod SE0015659941. Samtliga aktier och teckningsoptioner av serie TO2 i Plexian avses att upptas till handel den 14 april 2021. Handel sker i SEK.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Schweiz och Kanada riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägarna inte kan nå kvarstår aktieägarnas fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslu-

tats kommer Plexian att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till omkring den 31 mars 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Plexians hemsida (www.plexian.se).

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 7 600 000 från 6 676 863 till 14 276 863, vilket motsvarar en utspädning om cirka 53 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO2 som överläts inom ramen för Erbjudandet kan ytterligare högst 950 000 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 i januari 2022 som överläts inom ramen för Erbjudandet blir utspädningen cirka 56 procent.

Vid full övertilldelning om ytterligare 50 000 Units kan antalet aktier öka med ytterligare 400 000. Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO2 som överläts inom ramen för övertilldelningen kan ytterligare högst 50 000 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknat Erbjudande, full övertilldelning och fullt utnyttjande av de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna inom ramen för både Erbjudandet och övertilldelningsemissionen blir utspädningen cirka 57 procent.

Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO2 som överläts till långivarna av föremissionslånet utanför Erbjudandet kan ytterligare högst 500 700 aktier komma att emitteras. Vid fulltecknat Erbjudande, full övertilldelning, fullt utnyttjande av de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 inom ramen för både Erbjudandet och övertilldelningsemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 som överläts till långivarna av föremissionslånet utanför Erbjudandet blir utspädningen cirka 59 procent.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms av styrelsen för Plexian som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas ske vecka 13 2021. Plexian har ej möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med värdepapparen har inletts.

Övrig information

För det fallet att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Eminova att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Någon ränta utgår inte på överskjutande belopp.

Likviditetsgaranti

Bolaget har ingått avtal med Lago Kapital Oy

enligt vilket garanten åtar sig att tillhandahålla tjänster som tillgodoser likviditet i Bolagets aktie i samband med upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market. Åtagandet innebär att likviditetsgaranten åtar sig att, när så är möjligt, ställa kurser på både köp- och säljorder, med verkan att differensen (spread) mellan köp- och säljkurs inte överstiger en viss förutbestämd nivå. Avtalet reglerar i stort att likviditetsgaranten ska ställa kurser om minst 25 000 SEK på köp- respektive säljsidan med en maximal spread om högst fyra (4) procent. Den första avtalsperioden är tre (3) månader och därefter löper den på månadsbasis med en uppsägningstid om en kalendermånad.

Lock up-avtal

Nedan angivna aktieägare i Bolaget har förbundit sig gentemot Eminova Partners att avstå från att direkt eller indirekt avyttra deras aktieinnehav i Bolaget i samband med att Bolaget noteras. Styrelse och ledning har ingått lock-up om 100 procent av aktieinnehavet under en period om 12 månader. Övriga har ingått lock-up om 100 procent av deras aktieinnehav i Bolaget under en period om 6 månader.

Namn	Andel under lock-up (%)	Lock-up period (månader)
Cecilia Wallersköld ²⁸	100	12
Dennis Axné ²⁹	100	12
Karman i Malmö Invest AB	100	6
Malmö Tech Invest AB	100	6
Per-Ola Rosenqvist ³⁰	100	12
Peter Kaiser ³¹	100	12
Staffan Mattson ³²	100	12

Sammanlagt cirka 62 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet är således föremål för lock-up. Lock-up tillämpas inte för det fall aktierna i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköperbudande eller om aktierna utlånas till Eminova Partners i samband med genomförandet av Erbjudandet i syfte att säkerställa leverans av aktierna till nya aktieägare. Eminova Partners kan även i annat fall tillåta avyttring av aktier under lock-up.

²⁸ Styrelseledamot | Lock-up avser dels direkt innehav i Bolaget som uppstår i samband med kvittning av föremissionslån, dels indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget MomentZero AB

²⁹ CCO | Lock-up avser dels direkt innehav i Bolaget, dels indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Delo i Lomma AB

³⁰ Styrelseordförande | Lock-up avser dels direkt innehav i Bolaget, dels indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Ironblock AB

³¹ CFO | Lock-up avser indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Peter Kaiser Invest & Consulting AB

³² VD & styrelseledamot | Lock-up avser dels direkt innehav i Bolaget, dels indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Njordic AB

Teckningsåtaganden

Erbjudandet omfattas dels av teckningsåtaganden i form av redan inbetalda föremissionslån uppgående till cirka 10 MSEK, dels av kvittning av fordran uppgående till 3 MSEK, dels av kontanta teckningsåtaganden uppgående till cirka 16 MSEK. Det totala teckningsåtagandet från befintliga aktieägare och externa investerare motsvarar således cirka 77 procent av Erbjudandet. Nedan angivna teckningsåtaganden i form av föremissionslån ingicks under december 2020 till mars 2021 och återbetalas likt fordran om 3 MSEK genom att beloppen kvittas mot Units i Erbjudandet. Ingen ränta utgår för föremissionslånet. Utöver vad som följer av Erbjudandet är långivarna berättigade till två (2) teckningsoptioner av serie TO2 per Unit som kvittas mot föremissionslånet.

Övriga teckningsåtaganden ingicks under februari och mars 2021.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektet.

Namn	Föremissionslån (SEK)	Fordran (SEK)	Kontanta teckningsåtaganden (SEK)	Totalt (SEK)	Andel av Erbjudandet
Dividend Sweden AB	1 600 000	3 000 000	3 000 000	7 600 000	20,0%
Jens Miöen			2 000 000	2 000 000	5,3%
Tass AB	2 000 000			2 000 000	5,3%
Stora Södergatans Fastigheter AB *	250 000		1 000 000	1 250 000	3,3%
Sami Sulieman**			500 000	500 000	1,3%
HF Consulting Ltd ***	250 000			250 000	0,7%
Cecilia Wallersköld ****	50 000			50 000	0,1%
Övriga	5 864 000		9 600 000	15 464 000	40,7%
Summa	10 014 000	3 000 000	16 100 000	29 114 000	76,6%

* Styrelseordförande

** Bolagets största ägare via Malmö Tech Invest AB och Karman i Malmö Invest AB

*** Styrelseordförande

**** Styrelseledamot

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Enligt Plexians bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Per dagen för Prospektet består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Innehav*
Per-Ola Rosenqvist	Styrelseordförande	Ja	Ja	161 538 aktier, 56 600 TO1 och 30 000 TO serie B
Staffan Mattson	Styrelseledamot	Nej ³³	Nej ³⁴	158 527 aktier, 300 000 TO1, 520 000 TO serie A och 30 000 TO serie B
Cecilia Wallersköld	Styrelseledamot	Nej ³⁵	Ja	9 333 aktier, 150 000 TO1 och 30 000 TO serie B
Per-Olov Carlsson	Styrelseledamot	Ja	Ja	30 000 TO serie B

*Tabellen redovisar såväl direkt innehav i Bolaget som indirekt innehav i Bolaget via helägt bolag. Fördelningen mellan direkt och indirekt innehav för respektive ledamot specificeras nedan under "Eget och närståendes innehav".

³³ Staffan Mattson är även Bolagets VD.

³⁴ Staffan Mattson kontrollerar Njordic AB som bland annat säljer konsulttjänster till Bolagets största aktieägare Malmö Tech Invest AB.

³⁵ Cecilia Wallersköld kontrollerar bolaget MomentZero AB som bland annat säljer konsulttjänster till Bolaget (se vidare under rubriken "Transaktioner med näststående" nedan).



Per-Ola Rosenqvist
(styrelseordförande sedan 2020)

Född: 1958

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Per Ola Rosenqvist har arbetat med företagsledning och styrelsearbete i mer än 36 år och har sedan 2014 arbetat med de noterade bolagen ArcAroma AB, SensoDetekt AB och Optifreeze AB. Han har en utbildning inom ekonomi vid Göteborgs Handelshögskola.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Ironblock AB, Kvarteret Järnet AB, Wellpappen AB, Spirifer Fastigheter AB, AAP bioCEPT AB, AAP oliveCEPT AB, AAP dynaCEPT AB, Felix Rosenqvist AB, samt styrelseledamot i ArcAroma AB, Intellego Technologies AB, Bostadsrättsföreningen Haren 24 och Stora Södergatans Fastigheter AB.

Eget och närståendes innehav

34 134 aktier genom direkt innehav i Bolaget och 127 404 aktier genom indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Ironblock AB samt 56 600 optioner enligt teckningsoptionsprogram av serie TO1 och 30 000 optioner enligt incitamentsprogram serie B.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Staffan Mattson har 15 års erfarenhet som VD och mer än 25 års erfarenhet från styrelse- och managementroller i små och stora bolag såväl nationellt som internationellt. Närmast innan han tillträdde som VD för Plexian arbetade han som managementkonsult och innan det som VD för IKANO Bank i Ryssland. Staffan Mattson har två master-examens inom företagsekonomi, en från Lunds universitet och en från Warwick University i England.

Eget och närståendes innehav

60 aktier genom direkt innehav i Bolaget och 158 467 aktier genom indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Njordic AB samt 300 000 optioner enligt teckningsoptionsprogram av serie TO1, 520 000 optioner enligt incitamentsprogram serie A och 30 000 optioner enligt incitamentsprogram serie B.



Staffan Mattson
(Medgrundare till Bolaget, verksam sedan 2018, VD sedan 2019 och styrelseledamot sedan 2021)

Född: 1962



Cecilia Wallersköld
(styrelseordförande sedan 2019)

Född: 1962

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Cecilia Wallersköld har arbetat mer än 25 år som affärskonsult och i ledande roller inom ett flertal olika bolag med fokus på digitalisering och kundupplevelse. Hon har studerat systemutveckling vid Stockholms universitet samt reklam och marknadsföring vid Berghs School of Communication.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot och VD i MomentZero AB.

Eget och närståendes innehav

9 333 aktier genom indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget MomentZero AB samt 150 000 optioner enligt teckningsoptionsprogram av serie TO1 och 30 000 optioner enligt incitamentsprogram serie B.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Per-Olov Carlsson har till och från sedan 1982 arbetat med och rapporterat till styrelsen och företagsledning i olika företag. Han har en mastersexamen inom ekonomi från Lunds universitet och en Executive MBA från Henley Business School i London. Vidare har han studerat Executive Finance and Strategies vid Insead Business School i Paris.

Övriga pågående uppdrag

CFO och tillförordnad VD i Oak Universe AB, styrelseordförande i Paqtify AB samt styrelseledamot i CreditPoint.

Eget och närståendes innehav

30 000 optioner enligt incitamentsprogram serie B.



Per-Olov Carlsson
(Styrelseledamot sedan 2021)

Född: 1951

Ledande befattningshavare



Staffan Mattson

(Medgrundare till Bolaget, verksam sedan 2018, VD sedan 2019 och styrelseledamot sedan 2021)

För ytterligare information se under avsnittet "Styrelse" ovan.



Dennis Axné

(CCO sedan 2020)

Född: 1968

Arbetslivserfarenhet och utbildning: Dennis Axné har 25 års erfarenhet inom marknad, sälj och strategi. Sedan 2010 har Dennis Axné även varit styrelseledamot i ett flertal bolag. Han har en examen från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Dennis Axné är styrelseledamot i Danske Bank Skåne samt VD för enskilda firman Delo.

Eget och närstående innehav: 1 539 aktier genom direkt innehav i Bolaget och 100 000 aktier genom indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Delo i Lomma AB samt 30 000 optioner enligt teckningsoptionsprogram av serie TO1.



Peter Kaiser

(CFO sedan 2019)

Född: 1979

Arbetslivserfarenhet och utbildning: Peter Kaiser har sedan 2010 varit CFO/Vice VD och tillförordnad VD i Modity Energy Trading AB. Han en magisterexamen i Företagsekonomi med inriktning mot redovisning.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Skurups Sparbank, Lexgate AB och i Peter Kaiser Invest & Consulting AB samt VD och styrelseordförande i Get Control AB.

Eget och närstående innehav: 94 505 aktier genom indirekt innehav i Bolaget via det helägda bolaget Peter Kaiser Invest & Consulting AB samt 150 000 optioner enligt teckningsoptionsprogram av serie TO1 och 400 000 optioner enligt incitamentsprogram serie A.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Ersättning till bolagsstämmovalde styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 3 mars 2021 beslutades att arvode skulle utgå med ett (1) prisbasbelopp motsvarande 47 600 SEK till ordinarie ledamöter och ett och ett halvt (1,5) prisbasbelopp motsvarande 71 400 SEK till styrelseordförande. Vidare beslutades att inget arvode ska utgå till ledamöter anställda i Bolaget, vilket innebär att Bolagets VD Staffan

Mattson inte erhåller styrelsearvode. Ersättning till VD samt övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsförmåner och övrig ersättning.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöter och de ledande befattningshavarna erhållits avseende räkenskapsåret 2020. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknade förmåner efter styrelseledamot eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

(SEK)	Styrelsearvode	Lön	Rörlig Ersättning	Sociala Avgifter	Pensionsavsättningar	Särskild Löneskatt	Summa
Styrelse							
Per-Ola Rosenqvist	-	-	-	-	-	-	-
Staffan Mattson	-	-	-	-	-	-	-
Cecilia Wallersköld	19 708	42 000	-	6 192	-	-	61 708
Per-Olov Carlsson	-	-	-	-	-	-	-
Ledningen							
Staffan Mattson	-	996 240	-	313 019	231 365	56 129	1 596 703
Dennis Axné	-	1 313 298	-	-	-	-	1 313 298
Peter Kaiser	-	1 040 700	-	-	-	-	1 040 700

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets adress, Gustav Adolfs Torg 8 B, 211 39 Malmö. Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

FINANSIELL INFORMATION

Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende perioderna 2019-01-01 – 2019-12-31 och 2020-01-01 – 2020-12-31 är hämtad från Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt har reviderats av Bolagets revisor. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets revisionsberättelse för 2020 och 2019, som införlivats i Prospektet genom hänvisning. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Reviderad årsredovisning för 2020

Resultaträkning	sida	12
Balansräkning	sida	13–14
Noter	sida	16–22
Revisionsberättelse	sida	24–26

Reviderad årsredovisning för 2019

Resultaträkning	sida	13
Balansräkning	sida	14–15
Noter	sida	16–22
Revisionsberättelse	sida	23–25

Samtliga handlingar finns tillgängliga på (www.plexian.se).

Resultaträkning (TSEK)	2020 Reviderad	2019 Reviderad
Intäkter		
Aktiverat arbete för egen räkning	2 556	2 172
Övriga rörelseintäkter	729	-
Summa intäkter	3 285	2 172
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-9 513	-12 330
Personalkostnader	-6 609	-5 527
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-452	-464
Övriga rörelsekostnader	-	-15
Rörelseresultat	-13 289	-16 165
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-
Resultat efter finansiella poster	-13 294	-16 151
Resultat före skatt	-13 294	-16 151
Skatt på årets resultat	-	-
Årets resultat	-13 294	-16 151

Balansräkning (SEK)	2020-12-31 Reviderad	2019-12-31 Reviderad
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för:	605	820
Utvecklingsarbeten och liknande rättigheter		
Pågående utvecklingsarbeten och liknande rättigheter	18 110	7 756
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	431	647
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 146	9 222
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	71	93
Summa materiella anläggningstillgångar	71	93
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	25	25
Andra finansiella fordringar	500	500
Summa finansiella anläggningstillgångar	525	525
Summa anläggningstillgångar	19 742	9 840
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Handelsvaror	299	-
Summa varulager m.m.	299	-
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	27	555
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	460	456
Summa kortfristiga fordringar	487	1 011
Kassa och bank	3 831	860
Summa omsättningstillgångar	4 617	1 871
SUMMA TILLGÅNGAR	24 359	11 711

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020-12-31 Reviderad	2019-12-31 Reviderad
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	666	597
Ej registrerat aktiekapital	970	41
Fond för utvecklingsutgifter	19 147	7 756
Summa bundet eget kapital	20 783	8 394
Fritt eget kapital		
Överkursfond	54 613	32 020
Balanserat resultat	-50 538	-21 415
Årets resultat	-13 294	-16 151
Summa fritt eget kapital	-9 219	-5 546
Summa eget kapital	11 564	2 848
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	3 894	3 828
Skulder till koncernföretag	4 433	2 416
Aktuella skatteskulder	430	-
Övriga skulder	1 555	432
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 483	2 187
Summa kortfristiga skulder	12 795	8 863
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 359	11 711

Bolaget har ej inkluderat kassaflödesanalyser i sina årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020.

Betydande förändringar i Plexians finansiella ställning efter 31 december 2020

Under december 2020 till mars 2021 lämnades ett föremissionslån om cirka 10 MSEK till Plexian från befintliga aktieägare och externa investerare. Lånet ska återbetalas genom att lånebeloppet kvittas mot Units till samma teckningskurs som gäller för Erbjudandet. Ingen ränta utgår för föremissionslånet. Utöver vad som följer av Erbjudandet är långivarna berättigade till två (2) teckningsoptioner av serie TO2 per Unit som kvittas mot föremissionslånet.

Vidare genomförde Bolaget under inledningen av 2021 en sammanläggning av aktier med förhållandet 5:1 och en företrädesemission om 2 229 218 aktier (motsvarande 445 843 aktier efter sammanläggning) till en teckningskurs om 0,90 SEK (motsvarande 4,5 SEK efter sammanläggning). Betalning skedde dels genom kvittning av fordran, dels kontant. Därutöver har under februari 2021 utestående konvertibler lösts in till 3 719 000 aktier (motsvarande 743 800 aktier

efter sammanläggning) till en lösenkurs om 2 SEK (motsvarande 10 SEK efter sammanläggning). Slutligen genomförde Bolaget under februari och mars 2021 en riktad nyemission av högst 579 340 aktier till Bolagets största ägare Malmö Tech Invest AB till en teckningskurs om 4,50 SEK och med betalning genom kvittning av fordran. Nyemissionen beaktade nämnda sammanläggning av aktier.

Utöver ovan har inga betydande förändringar skett i Bolagets finansiella ställning efter den 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Plexian befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom den närmaste åren. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2019 och 2020.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 600 000 SEK och högst 6 400 000 SEK, fördelat på lägst 4 800 000 aktier och högst 19 200 000 aktier.

Vid ingången av 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 597 295 SEK fördelat på 597 295 aktier. Under räkenskapsåret 2020-01-01 till 2020-12-31 har Bolagets aktiekapital ökat med 68 502,53 SEK och antalet aktier med 9 389 671 genom registrering av sju riktade nyemissioner av aktier samt en aktieuppdelning, som innebär att varje en (1) befintlig aktie uppdelades i femton (15) nya aktier. Per årsbokslutet den 31 december 2020 uppgick därmed aktiekapitalet till cirka 665 797,53 SEK fördelat på 9 986 966 aktier.

Mellan balansdagen den 31 december 2020 och datumet för prospektet har Bolagets aktiekapital och antal aktier förändrats vid fyra respektive fem tillfällen. Innan balansdagen hade extra bolagsstämman beslutat om att öka Bolagets aktiekapital med cirka 970 161,98 SEK genom en riktad nyemission om 14 552 434 aktier. Teckningskursen i emissionen var 0,90 SEK och emissionen registrerades den 8 januari 2021. Vidare genomförde Bolaget under februari 2021 en företrädesemission som ökade aktiekapital med cirka 148 614,49 SEK genom utgivande av 2 229 218 aktier till samma teckningskurs som i den riktade emissionen. Under februari 2021 skedde även en automatisk konvertering av utestående konvertibler till en konverteringskurs om 2 SEK, vilket ökade aktiekapitalet med cirka 247 933,26 SEK genom att 3 719 000 nya aktier

tillkom. Efter konvertibelinlösen genomfördes en sammanläggning av aktier, som innebär att fem (5) befintliga aktier sammanlades till en (1) ny aktie. Slutligen genomfördes under mars 2021 en riktad nyemission av aktier med betalning genom kvittning av fordran som ökade Bolagets aktiekapital med 193 113,30 SEK genom utgivandet av 579 340 nya aktier. Teckningskursen, som beaktar den nämnda sammanläggningen, fastställdes till 4,50 SEK. Samtliga ovan emissionsändelser har utgjort led i Bolagets förberedelser inför listningen på Nasdaq First North Growth Market.

Per datumet för detta prospekt uppgår aktiekapitalet i Bolaget till cirka 2 225 620,56 SEK fördelat på 6 676 863 aktier. Kvotvärdet är cirka 0,33 SEK. Samtliga aktier är av samma aktieslag och med samma röstvärde, denominerade i SEK, fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av något enskilt rättssubjekt. Nedan visas Bolagets aktieägare med minst fem procent av aktierna och rösterna per den 31 december 2020 och därefter kända förändringar. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller några andra överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Malmö Tech Invest AB*	3 264 102	48,9
Karman i Malmö Invest AB**	364 283	5,5
Gunilla Hagel Carlson	355 556	5,3
Bo Mikael Carlson	355 556	5,3
Övriga	2 337 366	35
Totalt	6 676 863	100

*Malmö Tech Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman.

** Karman i Malmö Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman.

Väsentliga avtal

Avtal med Fitness24Seven

Plexian har ett samarbetsavtal med Fitness24Seven som syftar till att lansera Bolagets lojalitetslösning Edge till Fitness24Sevens samtliga cirka 300 000 medlemmar i Sverige. Avtalet löper under fem år från lanseringsdagen av Edge och förnyas därefter automatiskt med ettårsperioder. Avtalet kan tidigast sägas upp tre månader innan femårsperioden löpt ut och har därefter tre månaders ömsesidig uppsägningstid. För mer information om samarbetet hänvisas till avsnittet under rubriken "Nuvarande och framtida partnerbolag".

Föremissionslån

Under december 2020 till januari 2021 lämnades ett föremissionslån om cirka 10 MSEK till Plexian från befintliga aktieägare och externa investerare. Lånet ska återbetalas genom att lånebeloppet kvittas mot Units till samma teckningskurs som gäller för Erbjudandet. Ingen ränta utgår för föremissionslånet. Utöver vad som följer av Erbjudandet är långivarna berättigade till två (2) teckningsoptioner av serie TO2 per Unit som kvittas mot föremissionslånet.

Avtal med Dividend Sweden AB

Plexian ingick under februari 2021 avtal med Dividend Sweden AB i syfte att utöka antalet aktieägare i Bolaget och därmed öka sannolikheten för höjd likviditet i aktien. Avtalet innebär att Dividend Sweden AB mot en ersättning om 3 MSEK deltar i ovan nämnda föremissionslån med 1,6 MSEK och åtar sig att teckna Units i Erbjudandet för motsvarande 4,5 MSEK. Ägarspridningen uppnås genom att Units motsvarande 3 MSEK delas ut pro rata till Dividend Sweden AB:s cirka 4 200 aktieägare.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Plexian har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och

som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Intressen och intressekonflikter

Utöver vad som beskrivs under rubriken "Transaktioner med närstående" nedan föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Plexian och deras privata intressen och/eller uppdrag.

Transaktioner med närstående

Konsultavtal med MomentZero AB

Bolaget har sedan den 1 februari 2020 haft muntligt konsultavtal med MomentZero AB, som är helägt av Bolagets styrelseledamot Cecilia Wallersköld. Avtalet som inkorporerades i skrift den 24 september 2020 gäller tillsvidare och med en (1) månads uppsägningstid. Enligt avtalet ska Cecilia Wallersköld arbeta med utveckling av strategier, produkter och tjänster för vissa specifika operativa projekt inom ramen för löpande förvaltning. Omfattningen av arbetet varierar från månad till månad och bestäms genom dialog mellan Bolaget och Cecilia Wallersköld inför varje ny månad efter godkännande från styrelsen. Ersättningen för tjänster under avtalet betalas månadsvis och uppgår till 8 000 SEK per fulltidsarbetad dag.

Under 2020 har i enlighet med avtalet konsulttjänster om totalt 42 000 SEK köpts av MomentZero AB.

Konsultavtal med Karman i Malmö Invest AB

Bolaget har under 2020 ingått tre konsultavtal med Karman i Malmö Invest AB, ett bolag som kontrolleras av Sami Sulieman som äger 54,4 procent av aktierna i Plexian. Enligt avtalen ska Karman i Malmö Invest AB agera strategisk rådgivare till Bolaget enligt var tid gällande överenskommelse mellan parterna. Den avtalade ersättningen uppgick enligt det första avtalet (som gällde mellan den 1 januari 2020 till den 31 mars 2020) till 600 SEK plus moms per timme, enligt det andra avtalet (som gällde mellan den

1 april 2020 till den 31 maj 2020) till 75 000 SEK per månad och enligt det tredje avtalet (som gällde mellan den 1 juni 2020 till den 30 november 2020) till 150 000 SEK per månad.

Under 2020 har i enlighet med avtalen konsulttjänster om totalt 2 024 610 SEK betalats till Karman i Malmö Invest AB. Bolaget har i dagsläget inget avtal med Karman i Malmö Invest AB.

Konsultavtal med Peter Kaiser Invest & Consulting AB

Bolaget ingick den 1 maj 2020 ett konsultavtal med Peter Kaiser Invest & Consulting AB, som är helägt av bolagets nuvarande CFO Peter Kaiser. Enligt avtalet skulle Peter Kaiser Invest & Consulting AB agera rådgivare för Bolaget i rollen som CFO från och med den 1 maj 2020 till och med den 30 maj 2020. Ersättningen för tjänster motsvarande en heltidstjänst uppgick till 150 000 SEK per månad. Efter avtalstidens slut har nya konsultavtal ingåtts med samma villkor. Det senaste avtalet löpte ut den 31 januari 2021 varefter inga ytterligare avtal ingåtts med Peter Kaiser Invest & Consulting AB.

Under 2020 har i enlighet med avtalen konsulttjänster om totalt 1 040 700 SEK betalats till Peter Kaiser Invest & Consulting AB. Peter Kaiser är idag anställd i Bolaget.

Konsultavtal med Delo

Bolaget ingick den 30 september 2020 ett konsultavtal med Delo, en enskild firma representerad av Dennis Axné. Enligt avtalet skulle Delo agera rådgivare för Bolaget i rollen som CCO från och med den 1 juni 2020 till och med den 30 september 2020. Ersättningen för tjänster motsvarande en heltidstjänst uppgick till 150 000 SEK per månad. Den 1 oktober 2020 tecknades ett nytt konsultavtal med en löptid från den 1 oktober 2020 till och med den 30 oktober 2020 med i övrigt samma villkor. Avtalet förlängdes sedan till och med den 28 februari 2021 med samma villkor. Bolaget har för avsikt att framöver ingå ett långsiktigt avtal med Delo att agera i rollen som CCO för Bolaget.

Under 2020 har i enlighet med avtalet konsulttjänster om totalt 1 313 298 SEK betalats till Delo.

Teckningsoptioner och incitamentsprogram

Teckningsoptionsprogram av serie TO1

Vid extra bolagsstämman den 30 juli 2020 beslutades att genomföra en riktad emission av teckningsoptioner till nyckelpersoner och strategiskt viktiga ägare i Bolaget. Antalet teckningsoptioner i teckningsoptionsprogrammet uppgår till 1 171 600 och för varje fem (5) teckningsoption berättigas innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 73 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 6 oktober 2020 till och med den 30 september 2022.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 234 320 och aktiekapitalet med cirka 78 107 SEK, vilket skulle innebära en utspädning av rösterna och kapitalet i Bolaget om cirka 1,61 procent under antagandet om att Erbjudandet fulltecknats och cirka 1,57 procent om därutöver övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo.

Teckningsoptionsoptioner av serie TO2

Vid extra bolagsstämman den 13 januari 2021 beslutades att emittera teckningsoptioner av serie TO2 till Bolaget för vederlagsfri vidareöverlåtelse, dels till investerarna som tecknar sig för Units i Erbjudandet, dels till långivarna i föremissionslånet i enlighet med vad som beskrivs under rubriken "Väsentliga avtal" ovan. Antalet emitterade teckningsoptioner av serie TO2 uppgår till 1 780 841 och varje en (1) teckningsoption ger en rätt att under tiden från och med den 14 januari 2022 till och med den 28 januari 2022 teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Förutsatt att Erbjudandet blir fulltecknat kommer 1 450 700 teckningsoptioner användas för de ovan angivna ändamålen och överskjutande 330 141 teckningsoptioner skall makuleras av Bolaget. För det fall övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kan 50 000 extra teckningsoptioner komma att överlåtas, innebärande att överskjutande 280 141 teckningsoptioner blir föremål för makulering av Bolaget. Teckningskursen ska fastställas till 70

procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar innan första dagen för teckning.

Vid fullt utnyttjande av samtliga 1 450 700 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet och som avses överlåtas till långivarna av föremissionslånet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 450 700 och aktiekapitalet med cirka 483 567 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 9,2 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget under antagandet om att Erbjudandet fulltecknats. För det fall även övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo kan ytterligare 50 000 teckningsoptioner komma att överlåtas. Om även dessa teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier blir den totala utspädningseffekten cirka 9,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Incitamentsprogram 2021/2024 serie A

Vid extra bolagsstämma den 13 januari 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av teckningsoptioner till Bolaget för efterföljande överlåtelse till nuvarande och tillkommande ledande befattningshavare, nyckelpersoner och anställda i Bolaget. Incitamentsprogrammet omfattar 1 300 000 teckningsoptioner och varje en (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 13,75 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med dagen efter offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det första kvartalet 2024 till och med den 30 juni 2024.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 300 000 och aktiekapitalet med cirka 433 333 SEK, vilket skulle innebära en utspädning av rösterna och kapitalet i Bolaget om cirka 8,3 procent under antagandet om att Erbjudandet fulltecknats och cirka 8,1 procent om därutöver övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo.

Incitamentsprogram 2021/2024 serie B

Vid extra bolagsstämma den 13 januari 2021 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av teckningsoptioner till Bolaget för efterföljande överlåtelse till nuvarande och tillkommande ledamöter i Bolagets styrelse. Antalet teckningsoptioner som omfattas av incitamentsprogrammet uppgår till 150 000 stycken och varje en (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 13,75 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med dagen efter offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det första kvartalet 2024 till och med den 30 juni 2024.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 150 000 och aktiekapitalet med cirka 50 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädning av rösterna och kapitalet i Bolaget om cirka 1,04 procent under antagandet om att Erbjudandet fulltecknats och cirka 1,01 procent om därutöver övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, ([www](http://www.plexian.se)).plexian.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Plexians huvudkontor, Gustav Adolfs Torg 8B, 211 39 Malmö, Sverige.

- Registreringsbevis avseende Plexian
- Plexians bolagsordning
- Villkor för teckningsoptioner av serie TO2 i Plexian AB (publ)

Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.