

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I PLEXIAN AB (PUBL)

TECKNINGSPERIOD 9 – 23 DECEMBER 2022



NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 23 december 2022, eller
- senast den 20 december 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av units utan företrädesrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA EU-TILLVÄXTPROSPEKT OCH TECKNING AV NYA UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE "VIKTIG INFORMATION".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 1 december 2022. Prospektet är giltigt upp till 12 månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter utgången av prospektets giltighetstid.



VATOR
SECURITIES

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Plexian" eller "Bolaget" avses Plexian AB (publ), org.nr 559109-0559. Med "Koncernen" avses Plexian tillsammans med tillhörande dotterbolag. Med "Prospektet" eller "EU-tillväxtprospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya Units enligt villkoren i Prospektet. Med "Unit" avses en sammanhållen enhet av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri vidhållande teckningsoption av serie TO 3. Med "Uniträtt" avses den rätt att teckna Units med företrädesrätt i enlighet med villkoren för Erbjudandet. Med "Vator Securities" avses Vator Securities AB, organisationsnummer 556795-7260. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr 556878-2774. Med "Nasdaq First North" avses Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar och hänvisning till "EUR" avser euro. Med "k" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "MDR" avses miljarder.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt. Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende.

Erbjudandet att teckna Units enligt Prospektet riktar

sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Företrädesemissionen enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken Uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får Uniträtter, BTU, aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur

förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

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

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information har avrundats och annan information som presenteras i Prospektet har sammanfattats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet Finansiell information och nyckeltal samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North") är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING	1
SAMMANFATTNING	2
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	8
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	9
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	12
RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE	20
RISKFAKTORER	21
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	26
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN	33
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	35
FINANSIELL INFORMATION	39
ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	47
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	52

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Investerare 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.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Oreviderad delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022

Koncernens resultaträkning	sida 7
Koncernens balansräkning	sida 8–9
Koncernens kassaflödesanalys	sida 11

Plexians delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022 finns på följande klickbara länk: https://i.cdn.bequoted.com/1/halvarsrapport-2022-97345/Plexian_Halvarsrapport_2022.pdf

Reviderad årsredovisning för 2021

Koncernens resultaträkning	sida 9
Koncernens balansräkning	sida 10–11
Koncernens kassaflödesanalys	sida 12
Noter	sida 14–19
Revisionsberättelse	sida 33–35

Plexians årsredovisning för 2021 finns på följande klickbara länk: https://i.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2021-95830/Plexian_Arsredovisning_2021.pdf

Reviderad årsredovisning för 2020

Koncernens resultaträkning	sida 16
Koncernens balansräkning	sida 17–18
Noter	sida 20–26
Revisionsberättelse	sida 28–30

Plexians årsredovisning för 2020 finns på följande klickbara länk: https://i.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2020-84054/Plexian_Arsredovisning_2020.pdf

SAMMANFATTNING

Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet avser aktier, med ISIN-kod SE0015659941 och kortnamn PLEX, samt teckningsoptioner av serie TO 7, med ISIN-kod 32800 och kortnamn PLEX TO 7, i Plexian AB (publ).
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 1 december 2022
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 kârändande 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	<p>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.</p> <p>Det huvudsakliga föremålet för Plexians verksamhet är att erbjuda tjänster och produkter som ökar kundlojalitet genom data-driven analys av kundernas konsumentbeteende och agerande samt bedriva därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Staffan Mattson.</p> <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 30 juni 2022 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>3 699 314</td><td>14,12</td></tr><tr><td>Nordnet Pensionsförsäkring</td><td>3 407 879</td><td>13,0</td></tr><tr><td>Norberg & Partner Sustainable Group AB**</td><td>2 637 131</td><td>10,06</td></tr><tr><td>Övriga</td><td>16 463 608</td><td>62,82</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>26 207 932</td><td>100,00</td></tr></tbody></table> <p>* Malmö Tech Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman, som därutöver innehar 369 474 aktier genom Karman i Malmö Invest AB och 200 000 aktier privat. Sami Sulieman kontrollerar således 16,60 procent av kapitalet och rösterna i Plexian</p> <p>**Norberg & Partner Sustainable Group AB (publ) har tecknat ytterligare 2 637 130 aktier i Plexian som ännu inte betalats och därför inte heller registrerats hos Bolagsverket, se vidare under rubriken "Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden".</p>	Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Malmö Tech Invest AB*	3 699 314	14,12	Nordnet Pensionsförsäkring	3 407 879	13,0	Norberg & Partner Sustainable Group AB**	2 637 131	10,06	Övriga	16 463 608	62,82	Totalt	26 207 932	100,00
Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)																		
Malmö Tech Invest AB*	3 699 314	14,12																		
Nordnet Pensionsförsäkring	3 407 879	13,0																		
Norberg & Partner Sustainable Group AB**	2 637 131	10,06																		
Övriga	16 463 608	62,82																		
Totalt	26 207 932	100,00																		

2.2	Finansiell nyckelinformation för emittenten	<p>I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 (reviderad) samt ej reviderad nyckelinformation avseende perioden januari-juni 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.</p> <p>Intäkter och lönsamhet</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Delår</th> <th colspan="2">Helår</th> </tr> <tr> <th>Jan-juni 2022</th> <th>Jan-juni 2021</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belopp i TSEK</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Ej reviderat</td> <td>Ej reviderat</td> <td>Reviderat</td> <td>Reviderat</td> </tr> <tr> <td>Intäkter</td> <td>195</td> <td>1 249</td> <td>2 118</td> <td>3 285</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-20 001</td> <td>-14 446</td> <td>-28 154</td> <td>-13 289</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-20 202</td> <td>-15 185</td> <td>-28 893</td> <td>-13 294</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tillgångar och kapitalstruktur</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Delår</th> <th colspan="2">Helår</th> </tr> <tr> <th>30 juni 2022</th> <th>30 juni 2021</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belopp i TSEK</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Ej reviderat</td> <td>Ej reviderat</td> <td>Reviderat</td> <td>Reviderat</td> </tr> <tr> <td>Tillgångar</td> <td>62 553</td> <td>43 156</td> <td>54 658</td> <td>24 360</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>54 070</td> <td>38 324</td> <td>46 746</td> <td>11 563</td> </tr> </tbody> </table> <p>Nyckeltal</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Delår</th> <th colspan="2">Helår</th> </tr> <tr> <th>Jan-juni 2022</th> <th>Jan-juni 2021</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>Ej reviderat</td> <td>Ej reviderat</td> <td>Ej reviderat</td> <td>Ej reviderat</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ekonomisk översikt, TSEK</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Resultat efter finansnetto</td> <td>-20 202</td> <td>-15 185</td> <td>-28 893</td> <td>-13 294</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>62 553</td> <td>43 156</td> <td>54 658</td> <td>24 360</td> </tr> <tr> <td>Soliditet, %</td> <td>86,4%</td> <td>88,8%</td> <td>85,5%</td> <td>47,5%</td> </tr> <tr> <td>Immateriella anläggningstillgångar</td> <td>29 811</td> <td>21 994</td> <td>25 961</td> <td>19 147</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>54 070</td> <td>38 325</td> <td>46 746</td> <td>11 563</td> </tr> <tr> <td>Uppskjuten skattefordran, MSEK</td> <td>20,6</td> <td>12,9</td> <td>16,9</td> <td>9,2</td> </tr> </tbody> </table> <p>Om aktien</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Antal aktier</td> <td>26 207 932</td> <td>14 676 863</td> <td>22 896 029</td> <td>1 997 393</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier efter utspädning</td> <td>29 872 252</td> <td>17 861 883</td> <td>28 061 049</td> <td>7 162 413</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier genomsnitt under perioden</td> <td>24 551 980</td> <td>12 331 915</td> <td>12 446 711</td> <td>1 894 639</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier genomsnitt under perioden efter utspädning</td> <td>28 216 300</td> <td>15 516 935</td> <td>17 611 731</td> <td>7 059 659</td> </tr> <tr> <td>Resultat/aktie, SEK</td> <td>-0,77</td> <td>-1,03</td> <td>-1,26</td> <td>-6,66</td> </tr> <tr> <td>Resultat/aktie efter utspädning, SEK</td> <td>-0,68</td> <td>-0,85</td> <td>-1,03</td> <td>-1,86</td> </tr> </tbody> </table> <p>Uppllysning i revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för 2020</p> <p>I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnade Plexians revisor följande uppllysning, återgiven i sin helhet:</p> <p>”Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet är beroende av att det i förvaltningsberättelsen angivna och pågående arbetet med att kapitalisera och därefter notera bolaget blir framgångsrikt.”</p>		Delår		Helår		Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	2021	2020	Belopp i TSEK						Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat	Intäkter	195	1 249	2 118	3 285	Rörelseresultat	-20 001	-14 446	-28 154	-13 289	Periodens resultat	-20 202	-15 185	-28 893	-13 294		Delår		Helår		30 juni 2022	30 juni 2021	2021	2020	Belopp i TSEK						Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat	Tillgångar	62 553	43 156	54 658	24 360	Eget kapital	54 070	38 324	46 746	11 563		Delår		Helår		Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	2021	2020		Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Resultat efter finansnetto	-20 202	-15 185	-28 893	-13 294	Balansomslutning	62 553	43 156	54 658	24 360	Soliditet, %	86,4%	88,8%	85,5%	47,5%	Immateriella anläggningstillgångar	29 811	21 994	25 961	19 147	Eget kapital	54 070	38 325	46 746	11 563	Uppskjuten skattefordran, MSEK	20,6	12,9	16,9	9,2	Antal aktier	26 207 932	14 676 863	22 896 029	1 997 393	Antal aktier efter utspädning	29 872 252	17 861 883	28 061 049	7 162 413	Antal aktier genomsnitt under perioden	24 551 980	12 331 915	12 446 711	1 894 639	Antal aktier genomsnitt under perioden efter utspädning	28 216 300	15 516 935	17 611 731	7 059 659	Resultat/aktie, SEK	-0,77	-1,03	-1,26	-6,66	Resultat/aktie efter utspädning, SEK	-0,68	-0,85	-1,03	-1,86
	Delår			Helår																																																																																																																																							
	Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	2021	2020																																																																																																																																							
Belopp i TSEK																																																																																																																																											
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat																																																																																																																																							
Intäkter	195	1 249	2 118	3 285																																																																																																																																							
Rörelseresultat	-20 001	-14 446	-28 154	-13 289																																																																																																																																							
Periodens resultat	-20 202	-15 185	-28 893	-13 294																																																																																																																																							
	Delår		Helår																																																																																																																																								
	30 juni 2022	30 juni 2021	2021	2020																																																																																																																																							
Belopp i TSEK																																																																																																																																											
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat																																																																																																																																							
Tillgångar	62 553	43 156	54 658	24 360																																																																																																																																							
Eget kapital	54 070	38 324	46 746	11 563																																																																																																																																							
	Delår		Helår																																																																																																																																								
	Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	2021	2020																																																																																																																																							
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat																																																																																																																																							
Resultat efter finansnetto	-20 202	-15 185	-28 893	-13 294																																																																																																																																							
Balansomslutning	62 553	43 156	54 658	24 360																																																																																																																																							
Soliditet, %	86,4%	88,8%	85,5%	47,5%																																																																																																																																							
Immateriella anläggningstillgångar	29 811	21 994	25 961	19 147																																																																																																																																							
Eget kapital	54 070	38 325	46 746	11 563																																																																																																																																							
Uppskjuten skattefordran, MSEK	20,6	12,9	16,9	9,2																																																																																																																																							
Antal aktier	26 207 932	14 676 863	22 896 029	1 997 393																																																																																																																																							
Antal aktier efter utspädning	29 872 252	17 861 883	28 061 049	7 162 413																																																																																																																																							
Antal aktier genomsnitt under perioden	24 551 980	12 331 915	12 446 711	1 894 639																																																																																																																																							
Antal aktier genomsnitt under perioden efter utspädning	28 216 300	15 516 935	17 611 731	7 059 659																																																																																																																																							
Resultat/aktie, SEK	-0,77	-1,03	-1,26	-6,66																																																																																																																																							
Resultat/aktie efter utspädning, SEK	-0,68	-0,85	-1,03	-1,86																																																																																																																																							

<p>2.3</p>	<p>Huvudsakliga risker för Plexian</p>	<p>Bransch- och verksamhetsrelaterade risker</p> <p>Beroende av partners</p> <p>Bolaget har i dagsläget ett partneravtal med Skånes Fotbollsförbund samt avsiktsförklaringar med Coop Sverige AB och Hub Park AB. Nämda partnerskap – och framför allt avsiktsförklaringen med Coop Sverige AB som har potential till att leda till integration av Edge-plattformen i Coops medlemsprogram med över 3,7 miljoner medlemmar – är av stor vikt för Bolagets framtida förväntade tillväxt. Det föreligger risk att samarbetena inte fortskrider enligt förväntan, särskilt mot bakgrund av att respektive samarbete ingåtts i närtid och att Edge-plattformen inte bevisats i större omfattning mot bakgrund av Bolagets relativt korta verksamhetshistorik. Ändrade strategier, organisatoriska förändringar (till exempel förändringar i ledningen) eller förändrad förväntansbild av Bolagets tjänster hos Bolagets nuvarande eller kommande partners kan leda till avbruten satsning på Plexians tjänster.</p> <p>Konkurrens</p> <p>Bolaget möter exempelvis konkurrens från Private label program samt aktörer som Klarna, Revolut, Refunder och Awardit. Bolaget kan komma att uppleva konkurrens från såväl dessa som andra aktörer, vilka kan komma att ha större finansiella resurser än Bolaget. Konkurrenterna kan komma att utveckla andra metoder eller tekniska lösningar vilka kan visa sig vara mer fördelaktiga för Bolagets partners och dess kunder. Ökad konkurrens riskerar att negativt inverka på Bolagets möjligheter att behålla och knyta till sig nya partners och därmed medföra en minskad användning av Edge hos konsumenter.</p> <p>Beroende av samarbeten med handlare</p> <p>Det finns risk att de personifierade erbjudanden som användare till Edge tar del av och som tillhandahålls av handlare inte görs tillräckligt personliga eller att Bolaget inte lyckas behålla samarbeten, eller ingå nya samarbeten, med handlare som är villiga att tillhandahålla tillräckligt förmånliga erbjudanden och att erbjudandena därför inte nyttjas av användarna. Är erbjudandena inte tillräckligt förmånliga riskerar det att medföra mindre värden i form av merintäkter och kundlojalitet för Bolagets partners, vilket skadar Edges konkurrenskraft. Nyttjas inte handlarnas erbjudanden av Edge-användaren minskar det även Plexians kommissionsbaserade intäkter som erlaggs av handlaren.</p> <p>Beroende av nyckelpersoner</p> <p>Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Bolaget är särskilt beroende av nuvarande personal med erfarenhet inom IT och produktutveckling, som bedöms svårutbytbara på kort sikt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och/eller att rekrytera kvalificerade personer i framtiden, vilket skulle negativt påverka Bolagets verksamhet.</p> <p>Legala och regulatoriska risker</p> <p>Behandling av personuppgifter</p> <p>Personuppgifter som Bolaget hanterar inom sin verksamhet måste behandlas enligt 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"). Även om personuppgifterna hanteras i enlighet med GDPR föreligger det risk för opinion mot Bolagets affärsidé att nyttja personuppgifter till att generera intäkter, och att användare som följd väljer att inte nyttja Edge. Det föreligger vidare risk att Bolaget tolkar och tillämpar regelverket på ett sätt som inte är i linje med den tolkning som görs av domstolar och tillsynsmyndigheter, vilket kan föranleda sanktioner från Integritetsskyddsmyndigheten. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning.</p> <p>Finansiella risker</p> <p>Finansieringsbehov och kapital</p> <p>Bolaget är ett tillväxtbolag som inte redovisar positivt resultat. Bolagets planerade tillväxt 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 marknads-satsningar mot lämpliga potentiella partners. Det kommer vara kapitalkrävande att finansiera tillväxten. Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden räknat från datumet för Prospektet. I det fall Erbjudandet inte fulltecknas, kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning. Om Bolaget inte kan erhålla godtagbar finansiering kan det begränsa Bolagets möjligheter för fortsatt tillväxt. Det finns en risk att nytt kapital inte kan erhållas när det behövs eller på fördelaktiga villkor, eller att det erhållna kapitalet inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställd affärsplanering och mål. Detta 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.</p>
------------	--	---

Nyckelinformation om Bolagets värdepapper

3.1	Information om värdepappere, rättigheter förenad med värdepappere och utdelningspolicy	<p>Allmän information</p> <p>Extra Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 30 november 2022 om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen utgörs av högst 65 519 830 Units i Plexian, varvid en (1) Unit inkluderar en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 7. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet registrerade aktier i Bolaget före Företrädesemissionen uppgår till 26 207 932, envar med ett kvotvärde om 0,15 SEK (efter registrering av den på stämman 30 november 2022 beslutade aktiekapitalminskningen).</p> <p>Rösträtt</p> <p>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.</p> <p>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	De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.
3.3	Garantier som värdepappere omfattas av	Värdepappere omfattas inte av några garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappere	<p>Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet</p> <p>Utspädning genom framtida nyemissioner</p> <p>Emissioner Bolaget kan komma att genomföra för anskaffa kapital kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Det föreligger 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.</p>

Information om Erbjudandet

4.1	Villkor och tidplan för Erbjudandet	<p>Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 7 december 2022 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Plexians räkning förda aktieboken erhåller Uniträtter i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Innehavare av Uniträtter äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal Uniträtter som innehas och utnyttjas. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 december 2022 och första dag för handel exklusivt rätt att erhålla Uniträtter den 6 december 2022.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 0,5 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,5 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperiod</p> <p>Teckning av Units med stöd av Uniträtter ska ske genom samtidigt kontant betalning under tiden från och med den 9 december till och med den 23 december 2022. Observera att Uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av Uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden d.v.s. den 23 december 2022. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.plexian.se.</p>
-----	-------------------------------------	---

		<p>Villkor för teckningsoptionerna</p> <p>Företrädesemissionen omfattar högst 65 519 830 teckningsoptioner av serie TO 7. Varje teckningsoption av serie TO 7 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 1–15 februari 2023 till en nyttjandekurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period av 10 handelsdagar som slutar den 27 januari 2023 (inklusive 27 januari 2023), dock lägst kvotvärdet och högst 1 SEK per aktie. Genom teckningsoptionerna av serie TO 7 kan Bolaget således tillföras ytterligare högst cirka 65,5 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna av serie TO 7 avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market efter slutlig registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket om förutsättningarna för upptagande till handel, bl.a. avseende spridning, är uppfyllda.</p> <p>Uniträtter</p> <p>Aktieägare som på avstämningsdagen den 7 december 2022 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller i Företrädesemissionen fem (5) Uniträtter. Innehav av två (2) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 7.</p> <p>Handel med Uniträtter</p> <p>Handel med Uniträtter Handel med Uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 9 december 2022 till och med den 20 december 2022 under handelssymbolen (ticker) PLEX UR. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderligt tillstånd för att genomföra köp och försäljning av Uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtterna har ISIN-kod: SE0019173741.</p> <p>Ej utnyttjade Uniträtter</p> <p>Uniträtter vilka ej sålts senaste den 20 december 2022 eller utnyttjats för teckning av Units senaste den 23 december 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av Uniträtter.</p> <p>Utspädning</p> <p>Efter registrering av Företrädesemissionen kan aktiekapitalet i Bolaget öka med högst 9 827 974,50 SEK från 3 931 189,80 SEK (efter registrering av föreslagen aktiekapitalsminskning) till 13 759 164,30 SEK och antalet aktier med högst 65 519 830 aktier från 26 207 932 aktier till 91 727 762 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 71,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.</p> <p>För det fall att därutöver teckningsoptionerna av serie TO 7 nyttjas fullt ut kan aktiekapitalet ökas med ytterligare högst 9 827 974,50 SEK från 13 759 164,30 SEK till 23 587 138,80 SEK och antalet aktier kan ökas med ytterligare högst 65 519 830 aktier från 91 727 762 aktier till 157 247 592 aktier. Vid fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen uppgår utspädningen till cirka 83,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.</p>
4.2	Motiv till erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Motiv för Erbjudandet</p> <p>Plexian har utvecklat plattformen Edge, som är ett nyutvecklat lojalitetsprogram som använder sig av kortkopplade tjänster som samlar in transaktionsdata och köpmönster. Plattformen Edge har tre olika aktörer, användare (person/konsument som använder Edge för att få tillgång till olika lojalitetserbjudanden), handlare (näringsidkare på plattformen, som säljer olika typer av produkter) och partners (en partner till Plexian avser ett fördjupat samarbete mellan partnern och Plexian). Edge kopplar ihop och skapar användningsnytta för alla aktörer på plattformen. Detta genom att (i) partners erhåller en ny intäktström samt möjlighet till en ökad kundnöjdhet genom individanpassande erbjudanden via Edge, (ii) användaren får datadrivna erbjudanden som baserar sig på data som samlas in via Edge och (iii) handlaren får en kanal att erbjuda sina varor och tjänster på.</p> <p>I frånvaro av höga inträdesrösklar för potentiella partners och avsaknad av komplicerade registreringsprocesser för användare går det snabbt för Plexian att växa antalet användare till en i sammanhanget låg kostnad. Bolagets strategiska målsättning är att vidareutveckla samt kommersialisera Edge som Bolaget bedömer har en kapacitet att växa avseende tjänsteutbud samt via geografisk expansion och på så vis möjliggöra tillväxt nationellt och internationellt.</p> <p>Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Plexians rörelsekapitalbehov till och med januari 2023. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden bedöms uppgå till cirka 30 MSEK givet nuvarande affärsplan. För att möjliggöra fortsatt vidareutveckling och kommersialisering av Edge beslutade styrelsen den 31 oktober 2022 att föreslå extra bolagsstämman om att genomföra Företrädesemissionen.</p> <p>Emissionslikvidens användande</p> <p>Mot ovanstående bakgrund beslutade den extra bolagsstämman den 30 november 2022 om nyemission av högst 65 519 830 Units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 7 med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen uppgår till 0,5 SEK per Unit, vilket innebär att Bolaget initialt tillförs cirka 32,8 MSEK före emissionskostnader vid full teckning i Företrädesemissionen, vilka förväntas uppgå till 5,5 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen att använda nettolikviden om cirka 27,3 MSEK från Företrädesemissionen i följande prioriteringsordning, med ungefärlig procentandel av likviden angiven:</p>

Användningsområde	Andel av nettoliquid (%)
1. Återbetalning av bryggglån	ca 35
2. Utökad kommersialisering av plattformen	ca 20
3. Utveckling av plattformen	ca 20
4. Marketing automation	ca 15
5. Övrig löpande verksamhet	ca 10
Summa	100

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 65,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK. Den ytterligare nettoliquiditeten om högst cirka 63,6 MSEK avses i sin helhet att användas för utökad kommersialisering av plattformen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen (emissionsgarantier kommer ej att användas för belopp överstigande cirka 50 procent av Företrädesemissionen). Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För garantiåtaganden utgår en garantiersättning i form av kontanter om femton (15) procent av det garanterade beloppet, som finansieras genom befintlig kassa, alternativt tjugo (20) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade Units i Bolaget till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

I det fall de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden och/eller om Erbjudandet eller teckningsoptionerna som kan utnyttjas under perioden 1 – 15 februari 2023 inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov 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 vidta åtgärder såsom, avyttring av tillgångar eller nedläggning av viss verksamhet.

Rådgivare och intressekonflikter

Vator Securities är finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Plexian. Vator Securities är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter härrör från Bolaget friskriver sig Vator Securities och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Vator Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Vator Securities eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen 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 Företrädesemissionen.

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
Staffan Mattson	Styrelseledamot
Per-Olov Carlsson	Styrelseledamot
Henric Blomsterberg	Styrelseledamot
Sami Sulieman	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 prepaid card market: Forecast to 2030, 2021

CFCA- Fraud Loss Survey 2021

Europeiska Centralbanken - https://www.ecb.europa.eu/paym/integration/retail/retail_payments_strategy/html/index.en.html hämtad 2022-08-16

Grand view research – Mobile Application Market Size, Share, & Trends Analysis Report By Store Type (Google Store, Apple Store, Others), By Application, By Region, And Segment Forecasts, 2022 – 2030, 2021

Flanders Investment & Trade – Artificial Intelligence in Sweden, 2020

Fortune Business Insights – Big Data Analytics Market Size, Forecast 2022-2029, 2021

GBG- The State of Digital Identity 2022 Onboarding & fraud protection – the challenges of 'The Great Switch', 2022

GSMA-The Mobile Economy 2022

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

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

Markets and Markets – Loyalty Management Market by Component (Solutions and Services), Organization Size (Large Enterprises and SMEs), Deployment Type, Operator (B2B and B2C), Vertical, and Region (North America, Europe, APAC, Latin America, MEA) – Global Forecast to 2026 2021

PWC- <https://www.pwc.se/sv/bank-kapital/open-banking.html>, hämtad 2022-09-20

Riksbanken – Betalningsrapport 2021

The Business Research Company – Cards & Payments Global Market Report 2022 – By Type (Cards, Payments), By Institution Type (Banking Institutions, Non-Banking Institutions), By Application (Food And Groceries, Health And Pharmacy, Restaurants And Bars, Consumer Electronics, Media And Entertainment, Travel And Tourism) – Market Size, Trends, And Global Forecast 2022-2026, 2022

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

Motiv för Erbjudandet

Plexian har utvecklat plattformen Edge, som är ett nyutvecklat lojalitetsprogram. Edge, som framförallt grundar sig på affärsmöjligheter skapade genom Open Banking, använder sig av kortkopplade tjänster som samlar in transaktionsdata och köpmönster. Med termen Open Banking avses att man låter en tredjepartslösning, som en applikation, lägga om processer i en bank. Data samlas in inom ramen för gällande lagstiftning, i syfte att skapa en bättre förståelse för användaren av Edge, för att därigenom kunna lämna mer personifierade köperbjudanden baserat på användardata som genereras på Edge. Genom att Plexian ingår partnerskap med stora medlemsorganisationer där ett befintligt användargränssnitt redan är etablerat har Edge förutsättningar att snabbt nå ett stort antal användare till en mycket låg kundackviseringskostnad.

Plattformen Edge har tre olika aktörer, användare (person/konsument som använder Edge för att få tillgång till olika lojalitetserbjudanden), handlare (näringsidkare på plattformen, som säljer olika typer av produkter) och partners (en partner till Plexian avser ett fördjupat samarbete mellan partnern och Plexian). Edge kopplar ihop och skapar användningsnytta för alla aktörer på plattformen. Detta genom att (i) partners erhåller en ny intäcksström samt möjlighet till en ökad kundnöjdhet genom individanpassande erbjudanden via Edge, (ii) användaren får datadrivna erbjudanden som baserar sig på data som samlas in via Edge och (iii) handlaren får en kanal att erbjuda sina varor och tjänster på. Bolaget bedömer att affärsmodellen är skalbar i avseendet att den bygger på att konvertera redan existerande kundbaser hos partnerbolag till frekventa användare av plattformen Edge med tillhörande kort som erbjuds i virtuell och fysisk form.

I frånvaro av höga inträdeströsklar för potentiella partners och avsaknad av komplicerade registreringsprocesser för användare går det snabbt för Plexian att växa antalet användare till en i sammanhanget låg kostnad. Bolagets strategiska målsättning är att vidareutveckla samt kommersialisera

Edge som Bolaget bedömer har en kapacitet att växa avseende tjänsteutbud samt via geografisk expansion och på så vis möjliggöra tillväxt nationellt och internationellt.

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Plexians rörelsekapitalbehov till och med januari 2023. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden bedöms uppgå till cirka 30 MSEK givet nuvarande affärsplan. För att möjliggöra fortsatt vidareutveckling och kommersialisering av Edge beslutade styrelsen den 31 oktober 2022 att föreslå extra bolagsstämman om att genomföra Företrädesemissionen.

Emissionslikvidens användande

Mot ovanstående bakgrund beslutade den extra bolagsstämman den 30 november 2022 om nyemission av högst 65 519 830 Units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 7 med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen uppgår till 0,5 SEK per Unit, vilket innebär att Bolaget initialt tillförs cirka 32,8 MSEK före emissionskostnader vid full teckning i Företrädesemissionen, vilka förväntas uppgå till 5,5 MSEK. Bolaget avser huvudsakligen att använda nettolikviden om cirka 27,3 MSEK från Företrädesemissionen i följande prioritetsordning, med ungefärlig procentandel av likviden angiven:

Användningsområde	Andel av nettolikvid (%)
1. Återbetalning av bryggglån	ca 35
2. Utökad kommersialisering av plattformen	ca 20
3. Utveckling av plattformen	ca 20
4. Marketing automation	ca 15
5. Övriga löpande verksamhet	ca 10
Summa	100

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 65,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK. Den ytterligare nettolikviden om högst cirka 63,6 MSEK avses i sin helhet att användas för utökad kommersialisering av plattformen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen (emissionsgarantier kommer ej att användas för belopp överstigande cirka 50 procent av Företrädesemissionen). Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För garantiåtaganden utgår en garantiersättning i form av kontanter om femton (15) procent av det garanterade beloppet, som finansieras genom befintlig kassa, alternativt tjugo (20) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade Units i Bolaget till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Ersättningen för ingångna garantiåtaganden kommer att utgå oavsett om garanterna får tilldelning eller ej. Garanter väljer ensidigt om de vill

erhålla ersättning i kontanter eller i form av nyemitterade Units. För det fall samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning kommer ersättningen att uppgå till cirka 2,2 MSEK. För det fall samtliga garanter väljer att erhålla ersättning i form av nyemitterade Units kommer högst 5 920 000 Units att emitteras, genom en separat riktad emission, till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen av Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen.

I det fall de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden och/eller om Erbjudandet eller teckningsoptionerna som kan utnyttjas under perioden 1 – 15 februari 2023 inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månaders perioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera aktuella utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, eller i värsta fall genomgå en rekonstruktion.



Rådgivare

Vator Securities är finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Plexian. Vator Securities är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter härrör från Bolaget friskriver sig Vator Securities och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Intressen och intressekonflikter

Vator Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB erhåller löpande ersättning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Vator Securities eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen 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 Företrädesemissionen.

VERKSAMHETSBESKRIVNING 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".

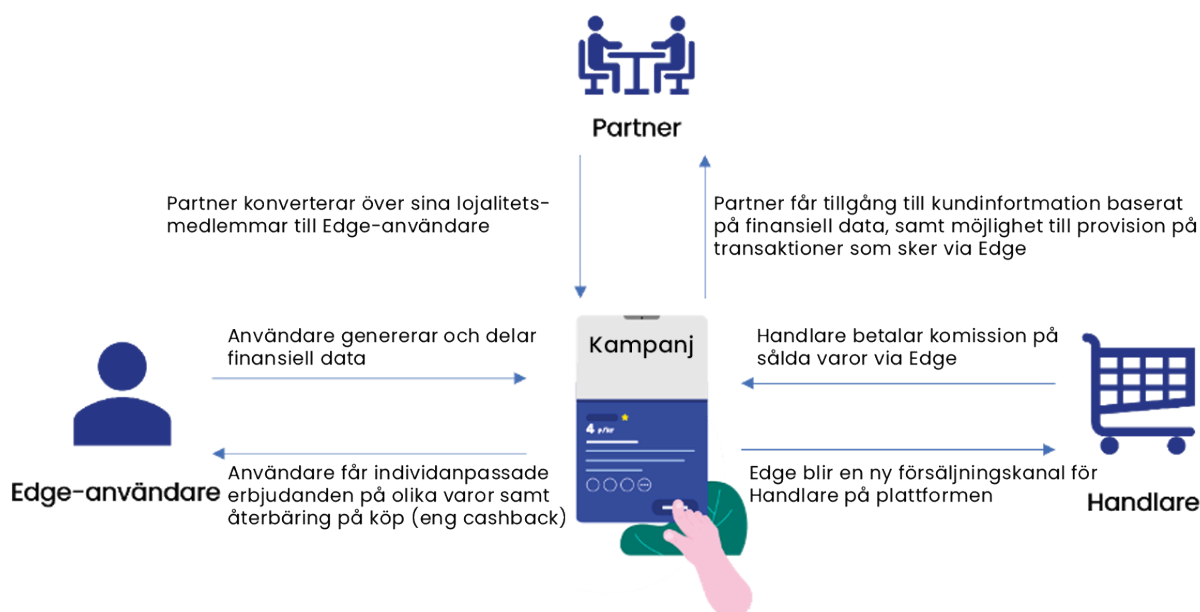
Organisationsstruktur

Plexian AB (publ) äger 100 procent av aktierna i Plexian Utveckling AB. Plexian Utveckling AB äger 37,5 procent av aktierna i PlexChain AB.

Verksamhetsbeskrivning

Plexian är ett FinTech-bolag (financial technology, ett samlingsbegrepp för all teknologisk innovation inom finanssektorn) som verkar inom segmentet försäljningsdrivande lojalitetslösningar¹ baserat på sin egenutvecklade plattform Edge. Med hjälp av molnbaserad transaktionsdata, bäst uttryckt i engelskans big data, tillåts en handlare) via algoritmer nå användare av Edge med personifierade erbjudanden som presenteras på plattformen, varpå användaren som är föremål för erbjudandet erhåller en återbäring 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 handlare som initialt ställt erbjudandet på plattformen. Genom en strategi som bygger på en B2B affärsmodell ingår Bolaget partnerskap med bolag som vill ha eller har befintliga lojalitetsprogram.

¹ Lojalitetsprogram/incitament som avser försäljning/konsumtion, tex rabatt/bonusar för medlemmar på specifika varor/produkter alternativt "pengar tillbaka" (Eng. cash-back) vid köp.



Partnerskapet som etableras innebär framför allt att Plexians partner kan skapa en potentiellt ökad förståelse för sin kund baserat på analyser som grundar sig på kundernas transaktioner och aktiviteter på Edge. Plexians partner får dessutom en ny intäktström som genereras av handel som skapas på plattformen Edge. Användaren får tillgång till datadrivna erbjudanden (baserat på bl.a. köpmönster via plattformen) och handlaren får en kanal (Edge) att erbjuda sina varor och tjänster i.

Edge, kan via virtuella och fysiska betalkort eller kopplade befintliga betalkort samla in transaktionsdata från användarens köp i både den fysiska och digitala miljön. Detta leder till att användaren kopplas samman med specifika handlare genom datadrivna erbjudanden som automatiserar och skräddarsyr erbjudanden baserat på konsumtionsbeteenden. På så sätt ökar relevansgraden för användaren vilket i sin tur väsentligt ökar träffsäkerheten för handlaren.

Plexian erbjuder sina partners möjligheten att använda sig av en lojalitetsvaluta. Funktionaliteten ska ses som en digitalisering av de medlemspoäng som många företag använder sig av idag. Men med skillnaden att tekniken är uppbyggd på samma sätt som en digital valuta och ger således full spårbarhet av de transaktioner som genomförs

Användandet av en lojalitetsvaluta i ett slutet virtuellt nätverk har stora fördelar. Då nätverket är helt autonomt och inte förlitar sig på traditionella betalningsnätverk vid handel så minskar transaktionskostnaderna väsentligt jämfört med betalningar via kortnätverken eller hanteringen av kontanter. Vidare skapar lojalitetsvalutan tillsammans med Edge-gränssnittet förutsättningar för en ny kommunikationskanal som öppnar upp nya möjligheter för direktförsäljning i nätverket utan att erbjudandet blir officiellt på marknaden.

Plexian ser en tydlig användarnytta i den lösning som byggts, eftersom den minskar transaktionskostnader och skapar möjlighet till ny kommunikation (t.ex. icke-officiella erbjudanden) för aktörerna på Edge. Utvecklingen har gjorts av intressebolaget Plexchain AB genom ett joint-venture avtal med Cashbutler, ett svenskt bolag med patenterad mjukvara för digitala valutor.

Plexian har valt en affärsmodell som bygger på partnerskap med medlemsorganisationer där ett befintligt användargränssnitt redan är etablerat och där medlemmarna får ett erbjudande om en attraktiv tjänst som en del av sitt medlemskap. Därmed får Plexian en i sammanhanget mycket låg kundackviseringskostnad vilket gör att Edge snabbt kan få en betydande användarbas.





När Bolaget ingår partnerskap med ett företag erbjuds Edge-kortet i både virtuell- och fysisk form. Teknik finns också som gör det möjligt att koppla ett befintligt betalkort till plattformen. Det går att föra över pengar till den digitala plånboken som är godkänd för både Apple Pay samt Google Pay. Användaren kan därför enkelt ansluta sitt Edge-kort till tjänsterna för att betala snabbt och smidigt med sin mobiltelefon eller smartklocka. 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 med hjälp av modern teknik 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 intäcksström genom delning av intäkterna som genereras av kommissionen. Plexians vision är att ge medlemsorganisationen maximal kännedom om medlemmen och dennes preferenser för att på så sätt kunna skapa förutsättningar för enkla och bättre konsumtionsbeslut (genom att ansluta dem till Edge).

Bolagets plattform är i dagsläget kommersialiserad men befinner sig fortfarande i en tidig fas, och därav är intäkterna för tillfället mycket begränsade. Med en marknadsföringsstrategi som på engelska kallas för "marketing automation" avser Bolaget att implementera en strategi inom marknadsföring och försäljning som utnyttjar programvara för automatisering. Tekniken erbjuder ett resurssnålt sätt att individuellt stärka partnerkundrelationer som leder till affär. Det handlar alltså om att hitta, attrahera och behålla sina kunder (handlare & användare) – och därmed öka företagets intäkter. Inom en treårsperiod har Bolaget som målsättning att uppnå en miljon användare på plattformen och bedömer att plattformen i ett moget tillstånd ska inbringa 500 SEK i bruttointäkt per användare. Vidare är 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. 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.

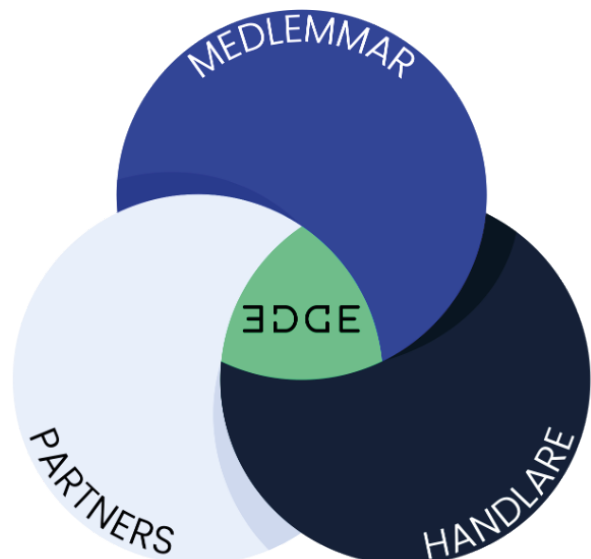
Bolaget har per dagen för Prospektet 11 anställda och ytterligare 10 personer på konsultavtal.

Affärsmodell

Plexians affärsmodell avser att skapa användarnytta hos samtliga aktörer (medlemmar, handlare och partners) som nyttjar plattformen. Detta genom att (i) erbjuda användarna av Edge skräddarsydda erbjudanden som ger riktiga pengar tillbaka vid köp, (ii) bistå handlare i att nå de potentiellt mest relevanta kunderna baserat på den finansiella data som samlas in via Edge, till en kostnad som endast uppstår vid försäljning och (iii) förse partners med en plattform som kan bistå i att driva kundengagemang genom att användare får tillgång till olika typer av skräddarsydda försäljningserbjudanden via Edge.

Edge är uppbyggd på en modulär struktur som Plexians partner får tillgång till genom en B2B lösning. Bolagets skalbara affärsmodell möjliggör för Plexian att snabbt växa antalet användare av Edge till en i sammanhanget låg kostnad. Edge kan snabbt få en omfattande exponering mot hundratusentals kunder genom att Plexian skriver samarbetsavtal med partners med stora kundbaser.

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 ett fysiskt betalkort. Kostnaden för handlare 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, handlare och medlemmar att använda Edge kan Plexian snabbt bygga en betydande databas och på så vis börja para ihop användares beteenden med data-drivna erbjudanden från handlare.





Intäktsströmmar

Den största intäkten i Plexians nuvarande affärsmodell kommer via kommission från handlare som ställt erbjudande. Till skillnad från traditionell marknadsföring som inte för med sig några garantier för försäljning är kommissionen som handlaren betalar för att använda Edge som säljkanal jämförbar med en försäljningskostnad som ger en garanterad avkastning.

Intäktsmodellen i dess helhet består utöver kommission av fyra ytterligare intäktsströmmar: kreditförmedling, provision & avgifter, växling (Eng. interchange) samt projektintäkter. Ett samarbete mellan Plexian och en bank eller ett finansiellt institut ger kortinnehavare möjligheten att t.ex. finansiera sitt köp i ett senare skede (Buy Now Pay Later), vilket genererar intäkter i kickbacks från kreditleverantören. Kredit tjänsterna 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. Intäktsströmmen provision & avgifter ligger till grund för de intäkter som uppstår från mer okonventionella erbjudanden inom Edge som inte faller under kategorin kommission. Detta inkluderar intäkter som härstammar från till exempel förmedling av bolån, försäkringar och marknadsundersökningar. Växlingsintäkten avser den intäktström som härstammar från inlösare som hanterar själva transaktionen för en kortbetalning. När en handlare accepterar en kortbetalning betalar även handlaren en inlösenavgift som består av tre delar; växling (Eng. 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. Bolaget har etablerat en sjätte intäktsström som bygger på licensavgifter. Detta innebär att som en del av Bolagets erbjudande, finns det möjlighet för en partner att få en licens för Edge som en plattform eller som en integrerad del i en befintlig plattformslösning.

Nuvarande och framtida partnerbolag

Genom att ingå partnerskap med medlemsorganisationer har Plexian möjligheten att rekrytera hundratusentals användare åt gången där kostnaden för on-boarding (integrera nya kunder till en

ny produkt) till Edge per ny användare blir förhållandevis liten. Från partners perspektiv får dess medlemmar en lojalitetslösning som förbättrar den dagliga konsumtionen och utvidgar relationen samtidigt som partnern får en ny intäktsström genom att ta del av intäkterna som genereras av kommissionen.

Partnersamarbeten

Plexian bedriver ett flertal partnerdialoger som utvecklar sig positivt. Under sommaren 2021 ingick Bolaget en avsiktsförklaring med en av Sveriges största livsmedelskedjor, Coop Sverige AB. Bolaget har tillsammans med Coop genomfört en förstudie där fokus har varit på att förbereda integrationen av Edge med Coops medlemsprogram. Förstudien genomfördes framgångsrikt och Bolaget har därefter intensifierat dialogen med avsikt att ingå ett konkret samarbetsavtal. Coop har över 3,7 miljoner medlemmar och Plexian ser fram emot att tillsammans med Coop ytterligare förbättra medlemsprogrammet. Därutöver har Plexian under hösten 2021 ingått ett samarbetsavtal med Skånes Fotbollförbund som omfattas av cirka 350 skånska fotbollsklubbar. Avsiktsförklaringen med Coop och avtalet Skånes Fotbollförbund visar enligt Plexian att intresse finns från organisationer att ansluta sina medlemmar till Edge och på så vis skapa mervärde för sina medlemmar genom att de får tillgång till de erbjudanden som finns på Edge. Bolaget har under 2022 ingått en avsiktsförklaring avseende integration av Edge med Hub Park AB där en del av leveransen kommer att vara en lojalitetsvaluta i kombination med en funktionalitet för live-shopping. Plexian avser fortlöpande att ingå fler avtal för att på så sätt fortsätta bygga ett större och starkare partner nätverk.

Handlare

Plexian har nu avtal med flera handlare som ser fram emot att förmedla sina varor och tjänster med hjälp av Edge. I takt med att flera handlare ansluter sig till Plexian så ökar även tillgången till data som i sin tur ökar intelligensen i plattformen vilket är fundamentet som plattformen i slutändan vilar på. Bolaget har för närvarande 75 aktiva handlare anslutna till Edge. Erbjudanden från handlarna täcker en bredd av olika varor och tjänster.



Konkurrenter

Konkurrensen på marknaden för betalningar och försäljningsdrivande lojalitetslösningar medför att det ställs krav på Bolagets förmåga att kontinuerligt utveckla Edge för att främja användningsgraden samt anpassa sig till nuvarande och framtida marknadsbehov. Bolaget möter konkurrens från aktörer som Klarna, Revolut, Refunder och Awardit. Plexian bedömer emellertid att Bolagets affärsmodell är konkurrenskraftig, eftersom den förvaltar lojalitet som redan formats mellan medlemsorganisationer och dess medlemmar samt att Edge kan erbjudas i en white-label-form baserat på en B2B affärsmodell. Ett exempel härpå är Skånes Fotbolls-förbund och dess medlemmar som blir användare av Edge. Uttrycket white-label används inom hela näringslivet och innebär i korthet att man inte själv uppvisar sitt eget varumärke mot slutkunden, där man istället riktar produkten eller tjänsten mot andra bolag som tillämpar sitt eget varumärke. Edge omfattar dessutom erbjudanden i såväl fysisk som digital miljö. Den befintliga lojaliteten skapar i sin tur goda förutsättningar att konvertera redan existerande kundbaser hos medlemsorganisationer till frekventa användare av Edge.

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. Denna avsikt kan exemplifieras i intäktströmmen 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 fler erbjudanden. Plexians målsättning är att ha minst en miljon användare av Edge i Sverige inom en treårsperiod från det att den stora utrollningen

startar. Bolagets målsättning i ett moget program är att ha 500 kr i bruttointäkt per användare.

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 slutet av oktober 2022 ingick Bolaget ett bryggåneavtal med Formue Nord Markedsneutral A/S om 9 MSEK, se vidare under rubriken "Väsentliga avtal" nedan.

Med undantag för ovan har det inte skett några väsentliga ändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2022 fram till dagen för Prospektet

Investeringar

Efter den 30 juni 2022 fram till dagen för Prospektet har Plexian inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har heller inte några väsentliga pågående investeringar eller fasta åtaganden om framtida investeringar.

Trender

Bolaget bedömer att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, kostnader, produktion och försäljningspriser från och med 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet.

Marknadsöversikt

Plexians lojalitetsplattform Edge har exponering mot flera marknader och kännetecknas av en mix mellan FinTech och lojalitetsprogram, där Plexian har som ambition att vara en ledande aktör. Med lanseringen av Edge, vill Plexian fokusera på det som ligger till grund för konceptet lojalitetsprogram, det vill säga att skapa en genuin relation mellan partner och medlem.

Plexian utnyttjar "open banking" som har skapat stora möjligheter för utveckling som en följd av lagstiftning och nya direktiv såsom PSD2 inom EU.² En effekt av dessa har blivit att banker och finansiella institut på uppdrag av sina kunder måste 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.

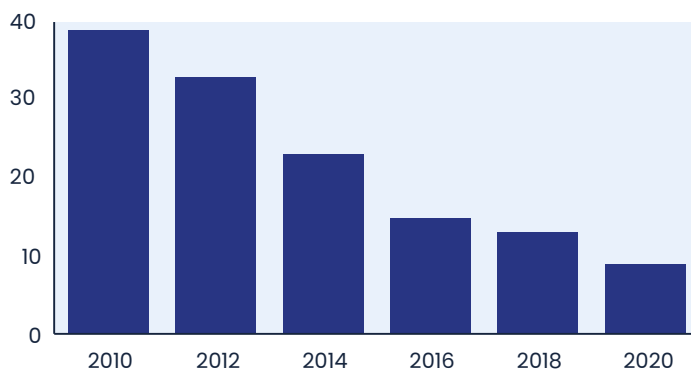
Bolagets marknader återfinns idag inom Kort och Betalningar, Telekommunikation, Lojalitetsprogram, Big Data, Artificiell Intelligens och Maskininlärning.

Marknaden för Kort och Betalningar

Betalningsförfaranden undergår en snabb förändring och med kortbaserade erbjudanden i 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 användbarhet 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 land som präglas av kontantlösa betalningar, coronapandemin har påskyndat den trenden där kortbetalningar som utförs genom att man "blippar" sitt kort och andra digitala betalningssätt tagit över allt mer.³ Så kallade kontaktlösa betalningar, exempelvis Swish, blippa kort och så vidare stod för nästan 60% av kortbetalningarna år 2020.³ Den ökade digitaliserings-trenden som coronapandemin medförde har lett till att en låg kontantanvändning blivit påtaglig i många andra länder utöver Sverige.³ Att det är kontantlösa betalningar som kommer att dominera

i Sverige är tydligt, år 2020 betalade endast 9% av svenskarna med kontanter under sitt senaste köp och över 50% uppger att de har minskat sitt kontantanvändande under det senaste året (2021)³.

Diagram 2. Kontanter används i mindre utsträckning i Sverige
Andel personer som betalat kontant vid sitt senaste köp, andelar i procent



Källa: Riksbanken

Den globala marknaden för kort och betalningar uppmätte ett värde om 763 miljarder USD år 2021 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 10,6 procent mellan år 2022-2026, för att nå ett värde om USD 1 269 miljarder USD år 2026.⁴ Marknaden för förbetalda kort värderas till USD 1 730 miljarder år 2019 och förväntas växa till USD 6 870 miljarder år 2030, med en genomsnittlig årstillväxt om cirka 18,2 procent.⁵ 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.⁶ 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)⁷ 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.⁸

2. Retail Payment Strategy. Europeiska Centralbanken. 2022. https://www.ecb.europa.eu/paym/integration/retail/retail_payments_strategy/html/index.en.html, hämtad 2022-08-16.

3. Riksbanken – Betalningsrapport 2021.

4. The Business Research Company – Cards & Payments Global Market Report 2022.

5. Allied Market Research – Global prepaid card market: Forecast to 2030, 2021.

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

7. Köp på kredit.

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



Marknaden för telekommunikation

Plattformen Edge med tillhörande kort, kopplar samman användare av Edge med specifika handlare genom datadrivna erbjudanden. Med anledning av att Plexians lojalitetsplattform vilar på premissen att användare har tillgång till en mobilenhet, har Bolaget en explicit exponering mot marknaden för telekommunikation, speciellt rörande smartphones och mobilapplikationer.

År 2021 uppgick antalet smartphoneuppkopplingar till 6,2 miljarder, vilket motsvarade ca 75 procent av alla mobila uppkopplingar, en siffra som förväntas öka till 84 procent, motsvarande 7,4 miljarder uppkopplingar, år 2025.⁹ Intäkterna för telekommunikationsindustrin uppgick till USD 1 800 miljarder.¹⁰

En avgörande trend som ligger till grund för den ökade förekomsten av smartphones är dess ökade roll inom detaljhandel. Till skillnad från traditionella telefoner har smartphones blivit en essentiell del av konsumenters vardag. Plexians Edge kommunicerar datadrivna specialerbjudanden via mobila enheter och lyckas på så vis stimulera den digitala konsumtionskulturen vi idag vittnar inom mogna marknader. Globalt förväntas mobil datatrafik öka med 260 procent från år 2021 till år 2027, och globalt väntas 25 procent vara uppkopplade via 5G redan år 2025.¹⁰

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 förekomst. Att nå ut till målkunder 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. Att konsumenters preferenser blivit en central del av digital handel visar sig bland annat i en studie från Storbritannien, där 81 procent uppger att det är

online upplevelsen som avgör vilken bank de väljer att använda.¹¹ 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.¹² Denna missnöjdhet utgör en betydande möjlighet för bolag med rätt kompetens och kan ge upphov till signifikanta tillväxtmöjligheter. 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 USD 187,58 miljarder år 2021 och förväntas växa 12,4 procent årligen för att nå ett värde om USD 565,40 miljarder år 2030.¹³

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 är ett 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 konsument. Lojalitetsprogram täcker numera även andra dimensioner utöver poäng och belöningar. Prisdiskretion och smidig kundservice är exempel på ytterligare faktorer som har relevans för konsumentens personifierade användarupplevelse. För

9. GSMA- The Mobile Economy 2022.

10. CFCA- Fraud Loss Survey 2021..

11. GBG- The State of Digital Identity 2022 Onboarding & fraud protection – the challenges of 'The Great Switch'

12. Baserat på Bolagets bedömning.

13. Grand view research – Mobile Application Market Size, Share, & Trends Analysis Report By Store Type: Forecasts 2022-2030.

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 utvecklar lojalitetskonceptet genom att samla konsumenter från olika kundbaser och sammankoppla dem med specifika handlare genom individanpassade erbjudanden.

Den globala marknaden för lojalitetsprogram bedöms växa med 16,3 procent årligen för att nå en nivå om 18 miljarder USD år 2026. Tillväxten attribueras i huvudsak till verksamhetens avsikt att reducera graden av kundbortfall och på så vis stimulera repetitiv försäljning.¹⁴

Marknaden för big data, artificiell intelligens och maskininlärning

Plexians affärsidé bygger fundamentalt på att Bolaget, via sin Edge plattform, kan rikta personifierade erbjudanden användarna baserat på deras beteende. För att kunna skapa mervärde till användare och partners är köpmönster en strategisk tillgång om den används på rätt sätt. Data är en av de viktigare tillgångarna Bolaget förfogar över. Med hjälp av transaktionsdata från Edge-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 värderas till USD 271,83 miljarder år 2022 och estimeras växa till USD 655,53 miljarder år 2029 med en genomsnittlig årlig tillväxt om 13,4 procent.¹⁵ Ökningen av behovet att säkerställa hög datakvalitet och att skapa ett kanaliserat dataflöde i organisationer driver efterfrågan på tekniskt avancerade lösningar som kan lagra, utvärdera, visualisera och göra förutsägelser från den information som extraheras från stora datamängder. Plexian ger befintliga och potentiella partners möjligheten att genom Edge få en bättre förståelse för sina kunder baserat på den analys Bolaget tillhandahåller av kundernas transaktioner och aktiviteter.

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).¹⁶

14. Markets and Markets – Global loyalty management market by component: Forecast to 2026, 2021

15. Fortune Business Insights – Big Data Analytics Market Size, 2021.

16. Flanders Investment & Trade – Artificial Intelligence in Sweden, 2020.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Plexians rörelsekapitalbehov till och med januari 2023. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden bedöms uppgå till cirka 30 MSEK givet nuvarande affärsplan.

Mot ovanstående bakgrund beslutade den extra bolagsstämman den 30 november 2022 om nyemission av högst 65 519 830 Units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 7 med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget initialt cirka 27,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader och för det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 63,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader i februari 2023, vilket Bolaget bedömer som tillräckligt för planerade aktiviteter och marknadsåtgärder enligt aktuell affärsplan.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen (emissionsgarantier kommer ej att användas för belopp överstigande cirka 50 procent av Företrädesemissionen). Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. För garantiåtaganden utgår en garantiersättning i form av kontanter om femton (15) procent av det garanterade beloppet, som finansieras genom befintlig kassa, alternativt tjugo (20) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade Units i Bolaget till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spär-

medel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Ersättningen för ingångna garantiåtaganden kommer att utgå oavsett om garanterna får tilldelning eller ej. Garanter väljer ensidigt om de vill erhålla ersättning i kontanter eller i form av nyemitterade Units. För det fall samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning kommer ersättningen att uppgå till cirka 2,2 MSEK. För det fall samtliga garantier väljer att erhålla ersättning i form av nyemitterade Units kommer högst 5 920 000 Units att emitteras, genom en separat riktad emission, till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen av Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen.

I det fall de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden och/eller om Erbjudandet eller teckningsoptionerna som kan utnyttjas under perioden 1 – 15 februari 2023 inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera aktuella utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, eller i värsta fall genomgå en rekonstruktion.

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 realiserar, 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 behålla och knyta till sig nya partners som konverterar sin kundbas till användare av Bolagets plattform Edge. Vidare har Bolaget begränsade resurser att identifiera och bearbeta potentiella partners att ingå samarbete med. De samarbeten som Bolaget har är nyetablerade och kan därför vara svåra att utvärdera. Bolaget har i dagsläget ett partneravtal med Skånes Fotbollsförbund samt avsiktsförklaringar med Coop Sverige AB och Hub Park AB. Nämnade partnerskap – och framför allt avsiktsförklaringen med Coop Sverige AB som har potential till att leda till integration av Edge-plattformen i Coops medlemsprogram med över 3,7 miljoner medlemmar – är av stor vikt för Bolagets framtida förväntade tillväxt. Det föreligger risk att samarbetena inte fortskrider enligt förväntan, särskilt mot bakgrund av att respektive samarbete ingåtts i närtid och att Edge-plattformen inte bevisats i större omfattning mot bakgrund av Bolagets relativt korta verksamhetshistorik. Ändrade strategier, organisatoriska förändringar (till exempel förändringar i ledningen) eller förändrad förväntansbild av Bolagets tjänster hos Bolagets nuvarande eller kommande partners kan leda till avbruten satsning på Plexians tjänster. Om befintliga avsiktsförklaringar inte leder till slutliga partneravtal och/eller 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

Konkurrens

Marknaden för elektroniska betalningar och försäljningsdrivande lojalitetslösningar är starkt konkurrensutsatt. Bolaget möter exempelvis konkurrens från Private label program samt aktörer som Klarna, Revolut, Refunder och Awardit. 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 hos konsumenter, vilket skulle påverka Bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt.

Risknivå: Hög

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget har per dagen för Prospektet 11 anställda och ytterligare 10 personer på konsultavtal. Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Bolaget är särskilt beroende av nuvarande personal med erfarenhet inom IT och produktutveckling, som bedöms svårutbytbara på kort sikt. 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

Beroende av samarbeten med handlare

Bolaget har för närvarande 75 aktiva handlare anslutna till Edge. I det korta perspektivet består Bolagets huvudsakliga inkomster av kommission som betalas av handlaren när användare av Edge nyttjar ett av handlaren erbjudanden. I takt med att Plexian samlar in information om användarens beteende kommer de erbjudanden som tillhandahålls genom Edge bli mer personliga vilket syftar till att öka chanserna för att användaren nyttjar erbjudandet och att Bolaget följaktligen erhåller kommission. Det finns risk att erbjudandena inte görs tillräckligt personliga eller att Bolaget inte lyckas behålla samarbeten, eller ingå nya samarbeten, med handlare som är villiga att tillhandahålla tillräckligt förmånliga erbjudanden och att erbjudandena därför inte nyttjas av användarna. Är erbjudandena inte tillräckligt förmånliga riskerar det att medföra mindre värden i form av merintäkter och kundlojalitet för Bolagets partners, vilket skadar Edges konkurrenskraft. Nyttjas inte handlarnas erbjudanden av Edge-användaren minskar det även Plexians kommissionsbaserade intäkter. För det fall dessa risker realiserar skulle det påverka bolagets omsättning och resultat kraftigt negativt.

Risknivå: 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 knyta till sig nya partners) och leda till lägre omsättning i befintliga partners verksamheter. Perioden närmast före Prospektets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil marknad som primärt uppstått till följd av räntehöjningar, inflation, ökade energipriser, covid-19-pandemin och den ryska invasionen av Ukraina, vilket generellt har haft en negativ påverkan på utbud och efterfrågan. Bolagets affärsidé bygger på att handlare erlägger betalning för möjligheten att kommunicera med användarna i Edge. Givet rådande marknadsläge föreligger risk att den allmänna köpkraften hos Bolagets partners kunder minskar. Vid en minskad köpkraft kommer färre erbjudanden som tillhandahålls genom Edge nyttjas och därmed påverka Bolagets intjäningsförmåga negativt. Om risken realiserar och antalet användare av Edge minskar påverkas Bolagets omsättning och resultat negativt.

Nämnda makroekonomiska faktorer har vidare påverkat investeringsklimatet samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan på aktier och andra värdepapper, inklusive Bolagets aktiekurs. Det högsta respektive lägsta pris till vilket aktien i Bolaget har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna räknat från den 20 september 2021 uppgår till 10,76 respektive 2,995 kronor per aktie. En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerarens villighet att investera i Bolagets värdepapper, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerarens investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerarens villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell

information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Riskenivå: Medel

Utvecklingskostnader

Bolaget har för avsikt att fortsättningsvis vidareutveckla Edge 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 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 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 som inte annars hade behövts om det inte vore för en allmänt ökad konkurrens inom marknaden för lojalitetsdrivna betalningslösningar.

Riskenivå: Medel

Dataintrång

Bolagets verksamhet är uppbyggd kring att Bolagets egenutvecklade plattform Edge samlar in användardata, möjliggör för handlare 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 IT-relaterad brottslighet, där syftet kan vara att göra en tjänst otillgänglig på internet (belastningsattacker), att stjäla data/personuppgifter eller att stjäla andra immaterialrättsliga tillgångar. Det finns en risk för att Edge blir föremål för säkerhetsöverträdelser, skadegörelse, datavirus, felplacerade eller förlorade data, systemintrång eller andra liknande händelser. Vidare föreligger risk för att utomstående lyckas

göra intrång och därigenom kommer åt känslig information eller på annat sätt skadar verksamheten. Nämnda händelser kan komma att orsaka systemfel och affärsstörningar eller skada Bolagets verksamhet. Effekterna av sådana aktiviteter eller Bolagets oförmåga att framgångsrikt skydda sig mot attacker av olika slag, kan resultera i att system helt eller delvis inte är tillgängligt under den tid då intrång, störningar, eller skador åtgärdas. Åtgärder till följd av störningar, avbrott eller intrång kan även komma att resultera i minskade intäkter och ökade kostnader, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och omsättning negativt.

Riskenivå: Låg

Tekniska risker

Bolagets verksamhet är helt beroende av 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. 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

Behandling av personuppgifter

Bolagets affärsidé innebär bland annat att Bolaget kan komma att använda personuppgifter, exempelvis uppgiften om var Edge användaren handlar, för att göra handlarens erbjudanden personliga och genom personifieringen generera högre intäkter. Personuppgifter måste behandlas enligt 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"). Även om personuppgifterna hanteras i enlighet med GDPR föreligger det risk för opinion mot Bolagets affärsidé

att nyttja personuppgifter till att generera intäkter, och att användare som följd väljer att inte nyttja Edge. Sådan opinion riskerar även att skada Bolagets rykte. Vidare är det av stor betydelse att Bolagets hantering av personuppgifter sker i enlighet med GDPR, som är en omfattande lagstiftning. 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 den tolkning som görs av domstolar och tillsynsmyndigheter. Det föreligger således en risk att Integritetsskyddsmyndigheten riktar sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs på Bolaget under GDPR. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om opinion bildas mot Bolagets affärsidé riskerar det att påverka Bolagets omsättning negativt och om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs enligt GDPR riskerar det att påverka Bolagets resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Låg

Det betaltjänstregulatoriska regelverket

Bolagets verksamhet är inte tillstånds- eller registreringspliktig. Eftersom det betaltjänstregulatoriska regelverket utvecklas kontinuerligt, bl.a. genom tolkningar av Finansinspektionen och europeiska bankmyndigheten (EBA), är det möjligt att Bolaget i framtiden kommer att omfattas av tillstånds- eller registreringsplikt. Vidare, om Bolaget framledes ändrar sin verksamhet, exempelvis genom att förmedla krediter eller själv tillhandahålla betaltjänster, kan Bolaget behöva ansöka om tillstånd eller registrering. 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. Detsamma gäller om Bolaget ändrar sin verksamhet så att tillstånd krävs utan att först söka sådant tillstånd. Om risken realiserar skulle det påverka Bolagets verksamhet, omsättning och resultat kraftigt negativt.

Riskenivå: Låg

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Bolaget befinner sig i inledningen av sin kommersialiseringsfas och planerar för en kraftig organisk tillväxt. 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. Det kommer vara kapitalkrävande att finansiera tillväxten. Bolaget genererar för närvarande inte positivt resultat och kan i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital i syfte att finansiera sina tillväxtplaner. Utvecklingen och tillväxtplanerna kan bli dyrare och ta mer tid i anspråk än beräknat. Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden räknat från datumet för Prospektet. I det fall Erbjudandet inte fulltecknas, kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning. Om Bolaget inte kan erhålla godtagbar finansiering kan det begränsa Bolagets möjligheter för fortsatt tillväxt. Plexian kan också tvingas söka ytterligare finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan sökas genom externa investerare eller befintliga aktieägare och ska ske genom offentliga eller privata finansieringsalternativ. Det finns en risk att nytt kapital inte kan erhållas när det behövs eller på fördelaktiga villkor, eller att det erhållna kapitalet inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställd affärsplanering och mål. Detta 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. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och påverka Bolagets resultat kraftigt negativt.

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

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är ej säkerställda

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,6 MSEK, motsvarande 4,8 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även ingått avtal med externa investerare om garantiåtaganden om totalt cirka 14,8 MSEK, motsvarande cirka 45,2 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. Erhållna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera sin fortsatta verksamhet.

Riskenivå: Låg

Risker förknippade med större aktieägare
Sami Sulieman kontrollerar genom Malmö Tech Invest AB, Karman i Malmö Invest AB och privat sammanlagt 16,60 procent av kapitalet och rösterna och Norberg & Partner Sustainable Group AB (publ) ("**Norberg & Partner**") kontrollerar ca 10,06 procent av kapitalet och rösterna i Plexian. Sami Sulieman och Norberg & Partner är således större aktieägare i Plexian och har inflytande över frågor som kräver aktieägarnas godkännande. Norberg & Partners inflytande över Plexian kan vidare komma att öka då Norberg & Partner har tecknat 2 637 130 aktier i Plexian i en nyemission beslutad av Plexian under våren 2022, vilka dock inte betalats och därför inte heller registrerats hos Bolagsverket eller levererats till Norberg & Partners VP-konto. Plexian har påkallat skiljeförfarande med anledning av att Norberg & Partner inte har betalat teckningslikviden, se vidare om tvisten nedan under rubriken "Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden". Inräknat Norberg & Partners tecknade men ännu ej betalda 2 637 130 aktier, skulle Norberg & Partner kontrollera ca 18,28 procent av kapitalet och rösterna i Plexian räknat på antalet aktier i Plexian före Erbjudandet. Ägarkoncentrationen i Plexian kan vara till nackdel för aktieägare för det fall aktieägaren är av en annan uppfattning än Sami Sulieman och Norberg & Partner i väsentliga sakfrågor, exempelvis val av Plexians styrelse och genomförandet av eventuella framtida emissioner. Ytterligare risk i förhållande till Bolagets större aktieägare är att dessa aktieägare, till skillnad från styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, inte ingått lock-up avtal i samband med Företrädesemissionen som förhindrar avyttringar av aktier. Eventuella avyttringar av större aktieblock eller uppfattningen att sådan försäljning kan komma att ske, riskerar att få en negativ inverkan på marknadskursen för Bolagets aktie.

Riskenivå: Låg

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Om Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 65 519 830 Units (Units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 7 med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare), som emitteras till teckningskursen 0,5 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,5 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Aktieägare som på avstämningsdagen den 7 december 2022 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller i Företrädesemissionen fem (5) Uniträtter. Innehav av två (2) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 7. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 32,8 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen kan Bolaget, som högst, tillföras ytterligare cirka 65,5 MSEK före emissionskostnader.

Avstämningsdag och företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 7 december 2022 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Plexians räkning förda aktieboken erhåller Uniträtter i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Innehavare av Uniträtter äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal Uniträtter som innehas och utnyttjas. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 december 2022 och första dag för handel exklusivt rätt att erhålla Uniträtter den 6 december 2022.

Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 0,5 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,5 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av Uniträtter ska ske

genom samtidigt kontant betalning under tiden från och med den 9 december till och med den 23 december 2022. Observera att Uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av Uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden d.v.s. den 23 december 2022. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.plexian.se.

Villkor för teckningsoptionerna

Företrädesemissionen omfattar högst 65 519 830 teckningsoptioner av serie TO 7. Varje teckningsoption av serie TO 7 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 1–15 februari 2023 till en nyttjandekurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period av 10 handelsdagar som slutar den 27 januari 2023 (inklusive 27 januari 2023), dock lägst kvotvärdet och högst 1 SEK per aktie. Genom teckningsoptionerna av serie TO 7 kan Bolaget således tillföras ytterligare högst cirka 65,5 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna av serie TO 7 avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market efter slutlig registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket om förutsättningarna för upptagande till handel, bl.a. avseende spridning, är uppfyllda.

Uniträtter

Aktieägare som på avstämningsdagen den 7 december 2022 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller i Företrädesemissionen fem (5) Uniträtter. Innehav av två (2) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 3.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter Handel med Uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 9 december 2022 till och med den 20 december 2022 under handelssymbolen (ticker) PLEX UR. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderligt tillstånd för att genomföra köp och försäljning av Uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtterna har ISIN-kod: SE0019173741.

Ej utnyttjade Uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senaste den 20 december 2022 eller utnyttjats för teckning av Units senaste den 23 december 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av Uniträtter.

Utspädning

Efter registrering av Företrädesemissionen kan aktiekapitalet i Bolaget öka med högst 9 827 974,50 SEK från 3 931 189,80 SEK (efter registrering av den på stämman 30 november 2022 beslutad aktiekapitalminskning) till 13 759 164,30 SEK och antalet aktier med högst 65 519 830 aktier från 26 207 932 aktier till 91 727 762 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 71,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

För det fall att därutöver teckningsoptionerna av serie TO 7 nyttjas fullt ut kan aktiekapitalet ökas med ytterligare högst 9 827 974,50 SEK från 13 759 164,30 SEK till 23 587 138,80 SEK och antalet aktier kan ökas med ytterligare högst 65 519 830 aktier från 91 727 762 aktier till 157 247 592 aktier. Vid fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen uppgår utspädningen till cirka 83,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 7 december 2022 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning

förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt Prospekt, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.plexian.se, för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av Uniträtt

Teckning av Units med stöd av Uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 9 december 2022 till och med den 23 december 2022. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal Uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan och teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15:00 den 23 december 2022. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en

anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Vator Securities AB

Ärende: Plexian AB (publ)

Kungsgatan 34

111 35 Stockholm

Tfn: +46 (0)8-5800 6591

Email: emissioner@vatorsec.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan stöd av Uniträtter ska ske under samma period som teckning av Units med stöd av Uniträtter, det vill säga från och med den 9 december 2022 till och med den 23 december 2022. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan stöd av Uniträtter sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av Uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Vator Securities med kontaktpuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats, www.plexian.se.

Anmälningssedeln ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15:00 den 23 december 2022. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av Uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de

aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighets tillstånd) vilka äger rätt att teckna Units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Vator Securities per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighets tillstånd kommer inga Uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De Units som är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 2 2023.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTU att utfärdas varvid den första serien benämns "BTU 1" i Euroclear. BTU 1 kommer att omvandlas till Units så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTU ("BTU 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade Units inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till Units så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats på Bolagsverket vilken beräknas ske omkring vecka 50, 2022.

Handel med BTU

Handel med BTU, handelssymbolen (ticker) PLEX BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market från den 9 december 2022 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till Units, vilket beräknas ske under vecka 2 2023. BTU har ISIN-kod: SE0019173758.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av Uniträtt

I det fall att inte samtliga Units tecknats med stöd av Uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter. Tilldelning kommer då ske i följande prioritetsordning:

1. I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat Units med stöd av Uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal Uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
2. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat Units utan stöd av Uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal Units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
3. I tredje hand ska tilldelning ske till dem som har lämnat så kallade emissionsgarantier, i proportion till sådant garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning vid teckning utan Uniträtter

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan stöd av Uniträtter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal Units komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar Units utan stöd av Uniträtter genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Leverans av Units

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 50 2022, ombokas BTU till Units utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägarna som har sitt aktieinnehav förvaltar registrerat kommer information från respektive förvaltare.

Rätt till utdelning på aktier

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 7 ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställs i sådan utsträckning att aktierna upptagits som interimaktier i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 28 december 2022. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.plexian.se.

Handel med aktien

Aktierna i Plexian handlas under kortnamnet PLEX och har ISIN-kod: SE0015659941. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTU till Units (aktier och teckningsoptioner av serie TO 7) vilket beräknas ske omkring vecka 3, 2023.

Leverans av Units så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 2, 2023, ombokas BTU till Units utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägarna som har sitt aktieinnehav förvaltar registrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i teckningsoptionen

Teckningsoptionerna av serie TO 7, med kortnamn PLEX TO 7 och ISIN-kod SE0019173717, avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandlingen av BTU till Units



(aktier och teckningsoptioner av serie TO 7) äger rum, givet att förutsättningarna för upptagande till handel, bl.a. avseende spridning, är uppfyllda.

Oåterkallelig teckning

En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Styrelsen i Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Företrädesemissionen.

Ofullständig teckning

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade Units kommer Vator Securities att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Vator Securities kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Vator Securities kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya Units.

En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade Units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Vator Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 2, 2023.

Teckningsförbindelser, garantiåtaganden m.m.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 16,4 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen (emissionsgarantier kommer ej att användas för belopp överstigande cirka 50 procent av Företrädesemissionen).

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav i Plexian samt av styrelseledamoten Per-Olov Carlsson, om totalt cirka 1,6

MSEK, motsvarande cirka 4,8 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är ej säkerställda".

Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Teckningsförbindelser (SEK)
Henric Blomsterberg*	763 713
Per-Ola Rosenqvist*	279 426
Staffan Mattson*	220 034
Per-Olov Carlsson*	150 000
Peter Kaiser*	146 316
Cecilia Wallersköld*	10 000
Totalt	1 569 488

* Genom bolag och/eller privat. Fysiska personer som har ingått avtal om teckningsförbindelser kan nås via Vator Securities på adress Kungsgatan 34, 111 35 Stockholm, eller Bolagets adress, Gustav Adolfs Torg, 8B, 211 39 Malmö.

Garantiåtaganden

Genom avtal ingångna med Plexian har externa investerare åtagit sig att teckna Units i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 14,8 MSEK, motsvarande cirka 45,2 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till fullo. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under oktober 2022 och emissionsgarantiersättning utgår i form av kontanter om femton (15) procent av det garanterade beloppet, som finansieras genom befintlig kassa, alternativt tjugo (20) procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade Units i Bolaget till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är ej säkerställda".

Fysiska och juridiska personer som ingått garantiåtaganden kan nås på adresserna i tabellen nedan.

Namn	Garantiåtaganden (SEK)
Formue Nord Markeds- neutrak A/S ¹	4 000 000
Ylber Rexhepi*	500 000
Christian Månsson*	250 000
Simon Hammarström*	500 000
Erik Lundin*	1 000 000
Jan Blomquist*	300 000
Bertil Pålsson*	100 000
Påldata Aktiebolag ²	50 000
Bearpeak AB ³	400 000
David Palm*	250 000
Richard Kilander*	250 000
Mattias Svensson*	500 000
Jörns Bullmarknad AB ⁴	1 000 000
Ixam Invest AB ⁵	1 000 000
Pronator Invest AB ⁶	500 000
Jens Olsson*	500 000
Andreas Bonnier*	1 000 000
Crafoord Capital Partners AB ⁷	1 000 000
JJV Invest AB ⁸	1 000 000
Jinderman & Partners AB ⁹	700 000
Totalt	14 800 000

*Fysiska personer som har ingått avtal om garantiåtaganden kan nås via Vator Securities på adress Kungsgatan 34, 111 35 Stockholm, eller Bolagets adress, Gustav Adolfs Torg, 8B, 211 39 Malmö.

1. Østre Alle 102, 4. Sal, 9000 Aalborg, Danmark
2. Nunnans plats 5 1303, 211 46 Malmö.
3. Årevägen 75 1TR, 837 52 Åre.
4. Talliden 70, 936 95 Jörn.
5. Stockby hantverksby 2, 181 41 Lidingö.
6. Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm.
7. Nybrogatan 15, 114 39 Stockholm.
8. Runnvägen 24, 791 53 Falun.
9. Hornsgatan 178, 117 34 Stockholm.

Ersättningen för ingångna garantiåtaganden kommer att utgå oavsett om garantierna får tilldelning eller ej. Garanter väljer ensidigt om de vill erhålla ersättning i kontanter eller i form av nyemitterade Units. För det fall samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning kommer ersättningen att uppgå till cirka 2,2 MSEK. För det fall samtliga garanter väljer att erhålla ersättning i form av nyemitterade Units kommer högst 5 920 000 Units att emitteras, genom en separat riktad emission, till en teckningskurs motsvarande den volymviktade genomsnittskursen av Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst teckningskursen i Företrädesemissionen, innebärande en utspädning av antalet aktier och röster i Bolaget om sammanlagt högst cirka 3,6 procent (under antagande att Företrädesemissionen fulltecknas och att samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 utnyttjas).

Åtagande att avstå från att sälja aktier (lock up)

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav i Plexian har, i förhållande till Vator Securities, åtagit sig att, med vissa undantag, avstå från rätten att sälja eller på annat sätt överlåta eller avyttra värdepapper (omfattar ej värdepapper som tecknas inom ramen för Företrädesemissionen eller därefter) i Bolaget. Lock-up-åtagandet gäller under en period om 180 dagar från första dagen för handel av de aktier som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen.

Överlåtelsebegränsningarna som beskrivs ovan är föremål för sedvanliga restriktioner och undantag, till exempel koncerninterna överlåtelser, försäljning i samband med offentliga uppköpserbjudanden eller försäljning av tilldelade teckningsrätter, eller där överlåtelse av aktierna krävs till följd av administrativa eller rättsliga krav. Dessutom kan Vator Securities bevilja undantag från relevanta åtaganden om Vator Securities, från fall till fall, anser detta vara lämpligt. I så fall kommer Vator Securities att bjuda ut aktierna till försäljning, avyttra dem eller sälja dem på annat sätt. Efter det att lock-up-perioden har löpt ut kan aktieägare som har begränsats av ett lock-up-åtagande fritt sälja sina aktier i Plexian.

Överlåtelsebegränsningar

Företrädesemissionen i Plexian i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Prospektet, anmälningssedlar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga betalda Units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Plexian har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Plexian överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Viktig information vid teckning

Krav på NID-nummer för fysiska personer
Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NIC-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Vator Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NIDnummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NIDnummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NIDnummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NIDnummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Vator Securities inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i företrädesemissionen.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN

Allmän information

Extra bolagsstämman i Bolaget beslutade den 30 november 2022 om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen utgörs av högst 65 519 830 Units i Plexian, varvid varje en (1) Unit inkluderar en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 7. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet registrerade aktier i Bolaget före Företrädesemissionen uppgår till 26 207 932, envar med ett kvotvärde om 0,15 SEK (efter registrering av den på stämman 30 november 2022 beslutade aktiekapitalsminskningen).

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 kvittningsemision 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 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.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden m.m.

I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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 försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Plexian får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande 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 inlösenskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Skattefrågor i samband med erbjudandet

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

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 fem ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter. Innehav inkluderar närståendes ägande.



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 Aktiebolag, Felix Rosenqvist AB, Obstructor AB samt styrelseledamot i ArcAroma AB, Intellego Technologies AB och Stora Södergatans Fastigheter AB.

Eget och närståendes innehav

223 541 aktier, 30 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 B och 30 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2025 B.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Staffan Mattson har 30 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 före det som VD för IKANO Bank i Ryssland. Staffan Mattson har två masterexamens inom företagsekonomi, en från Lunds universitet och en från Warwick University i England.

Övriga pågående uppdrag

Staffan Mattson är styrelseordförande i PlexChain AB samt styrelseledamot och VD i Njordic AB, styrelseledamot i Plexian utveckling AB, Mylla Matmarknad AB och Mattson//Ljungström Holding AB.

Eget och närståendes innehav

187 337 aktier, 520 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 A, 30 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 B, 30 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2025 B samt 420 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2025 A.



Staffan Mattson

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

Född: 1962.



Per-Olov Carlsson

(styrelseledamot sedan 2021)

Född: 1951.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Per-Olov Carlsson har till och från sedan 1982 arbetat med och rapporterat till styrelsen och företagsledningar 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 i Oak Universe AB och styrelseordförande i Paqtify AB.

Eget och närståendes innehav

30 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 B och 30 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2025 B.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Henric Blomsterberg har arbetat inom detaljhandeln i 30 år och driver samt har drivit Blomsterbergs Möbler, Blomsterberg Sängar, Hästens Emporia och en Svenska Hem butik. Henric är även verksam inom hotellbranschen där han driver och äger Hotel Stensson i Eslöv. På senare år har Henric i huvudsak fokuserat på Fastighetsutveckling. Vidare har Henric en marknadsekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Möbelmästarna Syd, Tre Tomtar Fastighets AB, Tre Tomtar Holding AB och Padel i Höör AB. Styrelseledamot i Blomsterbergs Invest AB, Blomsterbergs Möbler Lund AB, Casa i Skåne AB, Casa Vellinge. Henric är även styrelseledamot och VD i flertalet dotterbolag till nämnda bolag.

Eget och närståendes innehav

610 970 aktier.



Henric Blomsterberg

(styrelseledamot sedan 2022)

Född: 1967.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Sami Sulieman lång erfarenhet som entreprenör av att äga, bygga samt driva bolag inom olika branscher, inte minst finansbranschen. Han är i nuläget styrelseledamot och strategiskt engagerad i att utveckla ett flertal bolag. Sami Sulieman har även varit med och grundat Bolaget samt haft ett flertal roller i ledande ställning i Bolaget under perioden 2017 till 2019 varpå han känner Bolaget och dess potential väldigt väl.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Svensk Fixkam AB och ordinarie styrelseledamot i Affärsänglarna i Malmö AB, Parkdigify i Malmö AB, Malmö Tech Invest AB och Karman i Malmö Invest AB. Sami är även VD för nämnda Karman i Malmö Invest AB och Malmö Tech Invest AB.

Eget och närståendes innehav

4 351 186 aktier.



Sami Sulieman

(medgrundare av Bolaget och ordinarie styrelseledamot sedan 2022)

Född: 1978.

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.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Niklas Gustafsson har innehaft ledande befattningar inom IT-sektorn i både stora och små bolag sedan mitten av 90-talet, senast som utvecklingschef i Region Skåne. Han har en kandidatexamen i Informatik från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i PlexChain AB.

Eget och närståendes innehav

26 641 aktier, 120 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 A och 200 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2025 A.



Niklas Gustafsson

(CTO sedan 2021)

Född: 1968.



Peter Kaiser

(CFO sedan 2019)

Född: 1979.

Arbetslivserfarenhet och utbildning

Peter Kaiser har haft befattning som 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 Peter Kaiser Invest & Consulting AB samt VD och styrelseordförande i Get Control AB.

Eget och närståendes innehav

1117 053 aktier, 400 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 A och 360 000 optioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2025 A.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Ersättning till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med ett (1) prisbasbelopp motsvarande 48 300 SEK till ordinarie ledamöter och ett och ett halvt (1,5) prisbasbelopp motsvarande 72 450 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 erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknade förmåner efter styrelseledamot eller ledande befattningshavares avträddande av tjänst eller uppdrag.



Ersättningar under 2021 (belopp i SEK)						
	Styrelsearvode	Konsultarvode / grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Övriga förmåner ¹	Summa
Styrelse						
Per-Ola Rosenqvist	0*	200 600	-	-	-	200 600
Staffan Mattson (se under ledande befattningshavare)	-	-	-	-	-	-
Cecilia Wallersköld ²	31 528	115 600	-	-	-	147 128
Per-Olov Carlsson	0**	-	-	-	-	-
Stefan Alexandersson ³	0**	-	-	-	-	-
Pär Ekberger ⁴	0**	-	-	-	-	-
Henric Blomsterberg ⁵	-	-	-	-	-	-
Sami Sulieman ⁶	-	-	-	-	-	-
Ledande befattningshavare						
Staffan Mattson	-	1 523 480	-	219 091	2 264	1 744 835
Peter Kaiser	-	1 018 797	-	133 752	1 408	1 153 958
Niklas Gustafsson	-	425 000	-	71 924	1 795	498 719
Dennis Axner ⁷	-	1 264 135	-	-	-	1 264 135

*Ersättning om 71 400 SEK för styrelsearvode avseende 2021 betalades ut under 2022

**Ersättning om 47 600 SEK för styrelsearvode avseende 2021 betalades ut under 2022

- 1 Med övriga förmåner avses exempelvis utlägg för friskvård, bild, sjukvård, m.m..
- 2 Avgick i november 2022.
- 3 Avgick i februari 2021.
- 4 Avgick i februari 2021.
- 5 Invald på årsstämman 2022.
- 6 Invald till styrelsen på extra bolagsstämma under november 2022.
- 7 Avgick i april 2022.

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

Nedan presenteras historisk finansiell information för Plexian avseende räkenskapsåren 2020 och 2021 samt för perioden 1 januari – 30 juni 2022, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021. Informationen för räkenskapsåren 2020 och 2021 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden 1 januari – 30 juni 2022 och för perioden 1 januari – 30 juni 2021 är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Plexians årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Plexians reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Avsnitten i de handlingar som införlivas genom hänvisning är:

Oreviderad delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022

Koncernens resultaträkning	sida 7
Koncernens balansräkning	sida 8–9
Koncernens kassaflödesanalys	sida 11

Plexians delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022 finns på följande klickbara länk: https://i.cdn.bequoted.com/1/halvarsrapport-2022-97345/Plexian_Halvarsrapport_2022.pdf

Reviderad årsredovisning för 2021

Koncernens resultaträkning	sida 9
Koncernens balansräkning	sida 10–11
Koncernens kassaflödesanalys	sida 12
Noter	sida 14–19
Revisionsberättelse	sida 33–35

Plexians årsredovisning för 2021 finns på följande klickbara länk: https://i.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2021-95830/Plexian_Arsredovisning_2021.pdf

Reviderad årsredovisning för 2020

Koncernens resultaträkning	sida 16
Koncernens balansräkning	sida 17–18
Noter	sida 20–26
Revisionsberättelse	sida 28–30

Plexians årsredovisning för 2020 finns på följande klickbara länk: https://i.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2020-84054/Plexian_Arsredovisning_2020.pdf

Koncernens resultaträkning

TSEK	Jan - juni	Jan - juni	Jan - dec	Jan - dec
	2022	2021	2021	2020
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Intäkter				
Nettoomsättning	125	13	139	-
Aktiverat arbete för egen räkning	-	1 183	1 837	2 556
Övriga rörelseintäkter	71	53	142	729
Summa intäkter	195	1 249	2 118	3 285
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	- 3 265	- 1 968	- 4 482	-
Övriga externa kostnader	- 7 201	- 7 283	- 12 311	- 9 513
Personalkostnader	- 6 865	- 4 643	- 9 517	- 6 609
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 2 833	- 1 812	- 3 942	- 452
Övriga rörelsekostnader	- 32	10	- 21	-
Rörelseresultat	- 20 001	- 14 446	- 28 154	- 13 289
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag	- 171	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 30	- 738	- 738	- 5
Resultat efter finansiella poster	- 20 202	- 15 185	- 28 893	- 13 294
Resultat före skatt	- 20 202	- 15 185	- 28 893	- 13 294
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	- 20 202	- 15 185	- 28 893	- 13 294

Koncernens balansräkning

	30 juni 2022 Ej reviderat	30 juni 2021 Ej reviderat	31 dec 2021 Reviderat	31 dec 2020 Reviderat
Balansräkning (SEK)				
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för:				
Utvecklingsarbeten och liknande rättigheter	13 216	17 946	15 935	605
Pågående utvecklingsarbeten och liknande rättigheter	16 480	3 724	9 809	18 110
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	114	324	216	432
Summa immateriella anläggningstillgångar	29 811	21 994	25 961	19 147
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	37	59	48	70
Summa materiella anläggningstillgångar	37	59	48	70
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag	867	-	-	25
Andra finansiella fordringar	500	500	500	500
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 367	500	500	500
Summa anläggningstillgångar	31 214	22 554	26 509	19 717
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	-	18	156	-
Skattefordringar	129	-	-	-
Övriga fordringar	13 812	387	824	27
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	716	430	523	460
Summa kortfristiga fordringar	14 658	835	1 503	487
Kassa och bank	16 681	19 768	26 646	3 856
Summa omsättningstillgångar	31 339	20 602	28 149	4 642
SUMMA TILLGÅNGAR	62 553	43 156	54 658	24 359

Balansräkning (SEK)	30 juni	30 juni	31 dec	31 dec
	2022	2021	2021	2020
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
<i>EGET KAPITAL OCH SKULDER</i>				
Eget kapital				
Aktiekapital	8 736	4 892	7 632	666
Ej registrerat aktiekapital	879	-	-	970
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	44 455	33 432	39 114	9 928
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	54 070	38 324	46 746	11 564
Summa eget kapital	54 070	38 324	46 746	11 563
Övriga skulder				
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	4 915	1 674	3 458	3 894
Skulder till koncernföretag	0	0	0	4 433
Aktuella skatteskulder	-	695	483	431
Övriga skulder	435	225	313	1 555
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 133	2 236	3 657	2 484
Summa kortfristiga skulder	8 483	4 831	7 912	12 797
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 553	43 155	54 658	24 360

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Jan - juni	Jan - juni	Jan - dec	Jan - dec
	2022	2021	2021	2020
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	- 20 202	- 15 185	- 28 893	- 13 294
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	3 003	2 540	4 669	452
	<u>- 17 198</u>	<u>- 12 645</u>	<u>- 24 223</u>	<u>- 12 842</u>
Betald skatt	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<u>- 17 198</u>	<u>- 12 645</u>	<u>- 24 223</u>	<u>- 12 842</u>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	0	299	299	- 299
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	- 654	- 347	- 1 015	523
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	571	- 3 533	- 452	5 479
Kassaflödet från den löpande verksamheten	<u>- 17 282</u>	<u>- 16 226</u>	<u>- 25 392</u>	<u>- 7 139</u>
Investeringsverksamheten				
Avyttring av dotterföretag	0	-	-	-
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	- 6 671	- 4 649	- 10 733	- 10 354
Förvärv av finansiella tillgångar	- 1 038	-	-	-
Kassaflödet från investeringsverksamheten	<u>- 7 709</u>	<u>- 4 649</u>	<u>- 10 733</u>	<u>- 10 354</u>
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	15 025	36 786	58 915	10 991
Förändring av lån	-	-	-	9 473
Kassaflödet från finansieringsverksamheten	<u>15 025</u>	<u>36 786</u>	<u>58 915</u>	<u>20 464</u>
Periodens kassaflöde	- 9 965	15 912	22 790	2 971
Likvida medel vid periodens början	26 646	3 856	3 856	885
Likvida medel vid periodens slut	<u>16 681</u>	<u>19 768</u>	<u>26 646</u>	<u>3 856</u>

Koncernens nyckeltal

Plexian har offentliggjort nyckeltal i tidigare finansiella rapporter. Plexian anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör utvärdering av Bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard.

Uppgifterna avseende nyckeltal nedan har beräknats utifrån siffror hämtade från Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022 samt Bolagets reviderade årsredovisningar avseende 2020 och 2021. I nedanstående tabell presenteras mått som definieras enligt Bolagets redovisningsstandard, om inte annat anges.

Nyckeltal	Jan–Juni	Jan–Juni	Jan – dec	Jan – dec
	2022	2021	2021	2020
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat
Ekonomisk översikt, TSEK				
Resultat efter finansnetto ¹	- 20 202	- 15 185	- 28 893 ³	- 13 294 ³
Balansomslutning ¹	62 553	43 156	54 658 ³	24 360 ³
Soliditet % ¹	86,4%	88,8%	85,5% ³	47,5% ³
Immateriella anläggningstillgångar ²	29 811	21 994	25 961 ³	19 147 ³
Eget kapital ²	54 070	38 325	46 746 ³	11 563 ³
Uppskjuten skattefordran (MSEK) ^{2*}	20,6	12,9	16,9 ³	9,2 ³
Om aktien				
Antal aktier**	26 207 932	14 676 863	22 896 029 ³	1 997 393 ³
Antal aktier efter utspädning***	29 872 252	17 861 883	28 061 049	7 162 413
Antal aktier genomsnitt under perioden	24 551 980	12 331 915	12 446 711	1 894 639
Antal aktier genomsnitt under perioden efter utspädning	28 216 300	15 516 935	17 611 731	7 059 659
Resultat/aktie, SEK ¹	- 0,77	- 1,03	- 1,26 ³	- 6,66 ³
Resultat/aktie efter utspädning, SEK ¹	- 0,68	- 0,85	- 1,03	- 1,86

¹ Alternativt nyckeltal som ej är definierat enligt K3. För ytterligare information, inklusive definition, förklaring av användning samt avstämning, hänvisas till avsnitten " - Definitioner av alternativa nyckeltal" och " - Avstämning av alternativa nyckeltal" nedan.

² Nyckeltal som är definierat enligt K3. För definitioner hänvisas till punkterna 18.2, 2.14 och 29.12 i Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

³ Reviderad siffra som hämtats från Plexians reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021.

* Den uppskjutna skattefordran har ej redovisats i balansräkningen

** Historiska värden för antalet aktier är omräknade utifrån nuvarande förhållanden för att skapa jämförbarhet mellan perioderna

*** Utspädning hänförs till incitamentsprogrammen som redogörs under avsnitt "Ägarförhållanden och kompletterande information – Teckningsoptioner och incitamentsprogram".

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt K3 (alternativa nyckeltal). Koncernledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande

bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. Se under rubriken "Avstämning av alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Resultat efter finansnetto, TSEK	Avser resultat efter finansiella poster som följer av koncernens resultaträkningar och som är definierat enligt Årsredovisningslagen och punkt 5.2 i K3. För avstämning hänvisas till koncernens resultaträkningar.	Nyckeltalet är avsett att bidra till förståelsen för koncernens resultat efter rörelsekostnader och finansiella poster såsom andelar i intresseföretag och räntekostnader.
Balansomslutning, TSEK	Avser summa tillgångar eller summa eget kapital och skulder som följer av koncernens balansräkningar och som är definierat enligt Årsredovisningslagen och punkterna 2.12, 2.13 och 2.14 i K3. För avstämning hänvisas till koncernens balansräkningar.	Nyckeltalet används för att ge investeraren en bild av vad koncernens tillgångar och skulder uppgår till.
Soliditet, %	Summa eget kapital dividerat med summa tillgångar vid utgången av perioden.	Nyckeltalet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.
Resultat/aktie, SEK	Periodens resultat dividerat med antal aktier vid utgången av perioden.	Nyckeltalet används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie.
Resultat/aktie efter utspädning, SEK	Periodens resultat dividerat med antal aktier efter utspädning vid utgången av perioden.	Nyckeltalet används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie med hänsyn till utspädning.

Avstämning av alternativa nyckeltal

Nedanstående tabell återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totalsummor inkluderade i Bolagets oredigerade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni

2022 samt Bolagets reviderade årsredovisningar avseende 2020 och 2021, vilka har införlivats via hänvisning till detta Prospekt.



	Jan-Juni 2022 Ej reviderat	Jan-Juni 2021 Ej reviderat	Jan - dec 2021 Reviderat	Jan - dec 2020 Reviderat
Soliditet, %				
Totalt eget kapital, TSEK	54 070	38 324	46 746	11 563
Totala tillgångar, TSEK	62 553	43 156	54 658	24 360
	86,4%	88,8%	85,5%	47,5%
Resultat/aktie, SEK	- 20 202	- 15 185	- 28 893	- 13 294
Periodens resultat, TSEK	26 207 932	14 676 836	22 896 029	1 997 393
Antal aktier	- 0,77	- 1,03	- 1,26	- 6,66
Resultat/aktie efter utspädning, SEK	- 20 202	- 15 185	- 28 893	- 13 294
Periodens resultat, TSEK	29 872 252	17 861 883	28 061 049	7 162 413
Antal aktier efter utspädning	- 0,68	- 0,85	- 1,03	- 1,86

Betydande förändringar i Plexians finansiella ställning efter den 30 juni 2022

Som beskrivs under rubriken "Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden" nedan har styrelsen för Bolaget under slutet av oktober 2022 beslutat att påkalla skiljeförfarande mot Norberg & Partner Sustainable Group AB (publ) för att bolaget inte betalat utestående förfallen teckningslikvid till Plexian om ca 12,5 MSEK.

Under slutet av oktober 2022 ingick Bolaget ett bryggglåneavtal med Formue Nord Markedsneutral A/S om 9 MSEK, se vidare under rubriken "Väsentliga avtal" nedan.

Med undantag för ovan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2022.

Utdelningspolicy

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning och någon utdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuellt. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

Revision av den årliga finansiella informationen

Revisionsberättelse för räkenskapsåren 2021 och 2020 finns i Plexians reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, som har införlivats genom hänvisning och således utgör del av Prospektet.

Upplysning i revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för 2020

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnade Plexians revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet:

"Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet är beroende av att det i förvaltningsberättelsen angivna och pågående arbetet med kapitalisera och därefter notera bolaget blir framgångsrikt."

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 5 000 000 SEK och högst 20 000 000 SEK, fördelat på lägst 15 000 000 aktier och högst 60 000 000 aktier.

Per den 31 december 2020 uppgick aktiekapitalet till cirka 665 797,54 SEK fördelat på 9 389 671 aktier. Den 31 december 2021 uppgick aktiekapitalet till ca 7 632 008,16 SEK fördelat på 22 896 029 aktier. Per datumet för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 3 931 189,80 SEK (efter registrering av under nästa stycke beskriven aktiekapitalsminskning) fördelat på 26 207 932 aktier. Kvotvärdet är 0,15 SEK. Samtliga aktier är av samma aktieslag och med samma röstvärde, denominerade i SEK, fullt betalda och fritt överlåtbara.

Den 30 november 2022 beslutade Bolagets extra bolagsstämma bland annat om att minska aktiekapitalet med 4 804 785,8015540 SEK till 3 931 189,80 SEK

för avsättning till fritt eget kapital och utan indragning av aktier. Syftet med aktiekapitalsminskningen är att skapa ett för Bolaget ändamålsenligt kvotvärde, som efter registrering av aktiekapitalsminskningen ändras från ca 0,33 SEK till 0,15 SEK.

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 30 juni 2022 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.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Malmö Tech Invest AB*	3 699 314	14,12
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3 407 879	13,00
Norberg & Partner Sustainable Group AB (publ)**	2 637 131	10,06
Övriga	16 463 608	62,82
Totalt	26 207 932	100,00

* Malmö Tech Invest AB kontrolleras av Sami Sulieman, som därutöver innehar 369 474 aktier genom Karman i Malmö Invest AB och 200 000 aktier privat. Sami Sulieman kontrollerar således 16,60 procent av kapitalet och rösterna i Plexian.

** Norberg & Partner Sustainable Group AB (publ) har tecknat ytterligare 2 637 130 aktier i Plexian som ännu inte betalats och därför inte heller registrats hos Bolagsverket, se vidare under rubriken "Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden".



Väsentliga avtal

Med undantag för nedan joint-venture avtal och bryggglån har Bolaget inte, under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt, ingått några väsentliga avtal utanför ramen för den normala verksamheten.

Joint-venture avtal angående PlexChain AB

Under november 2021 ingick Bolaget ett joint-venture avtal med Cashbutler AB, Njordic AB (helägt av VD/ledamot Staffan Mattson), Peter Kaiser Invest & Consulting AB (helägt av CFO Peter Kaiser), Three Jay Company AB (helägt av CTO Niklas Gustafsson), Staffansgård i Träa AB och Karlsson & Ljungström Holding AB. Avtalet reglerar ägandet i det samägda bolaget PlexChain AB. Ändamålet med PlexChain ABs verksamhet är att utveckla en lojalitetsvaluta som förstärker Edge men som även kan erbjudas som en fristående tjänst. PlexChain AB kontrolleras till 50 procent av Cashbutler AB, till 37,5 procent av Plexian (genom det helägda dotterbolaget Plexian Utveckling AB) och till 2,5 procent av respektive övriga fem ägare. Plexian äger rätt (men är inte skyldigt) att under perioden december 2024 till januari 2025 förvärva hälften av Cashbutler ABs nuvarande innehav i PlexChain AB och 100 procent av övriga parterers nuvarande innehav i PlexChain AB. Förvärvet ska ske till marknadsvärde, som i första hand ska bestämmas av parterna. I andra hand ska marknadsvärdet fastställas av en oberoende värderingsfirma.

Bryggglåneavtal med Formue Nord Markedsneutral A/S

Den 31 oktober 2022 ingick Bolaget ett avtal om ett kortfristigt lån om 9 MSEK med Formue Nord Markedsneutral A/S. Syftet med lånet är att säkerställa Bolagets kapitalbehov fram till dess att antingen den fordran Bolaget har mot Norberg & Partner Sustainable Group AB (publ) ("Norberg & Partner") reglerats (se nedan under rubriken "Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden") eller att likviden från Företrädesemissionen är Bolaget tillhanda. Bryggglånet bedöms ha ingåtts på marknadsmässiga villkor (1,5 procent månatlig ränta och 6 procent uppläggningsavgift) och löper till dess att fordran mot Norberg & Partner reglerats eller att Företrädesemissionen har slutförts, dock längst till den 31 januari 2023.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Med undantag för nedan tvist med Norberg & Partner har Plexian 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.

Tvist med Norberg & Partner

Under våren 2022 beslutade Bolagets styrelse, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 3 mars 2021, om en riktad nyemission om 5 274 261 aktier ("Nyemissionen") till Norberg & Partner Sustainable Group AB mot en teckningslikvid om cirka 25 MSEK före transaktionskostnader. Likviddag för betalning av 50 procent av teckningslikviden var den 15 juni 2022. Återstående 50 procent av teckningslikviden skulle senast betalas den 31 augusti 2022. Teckningslikviden med likviddag den 15 juni 2022 mottogs av Bolaget enligt plan och motsvarande 2 637 131 aktier har registrerats hos Bolagsverket och levererats till Norberg & Partners VP-konto. Utestående teckningslikvid om cirka 12,5 MSEK med likviddag den 31 augusti 2022 har inte erlagts varför återstående 2 637 130 aktier i Nyemissionen inte har kunnat registreras och levereras till Norberg & Partner. Efter att Norberg & Partner meddelat att bolaget inte avser betala utestående teckningslikvid, beslutade styrelsen för Plexian den 26 september 2022, efter att ha uttömt möjligheterna för dialog, att vidta rättsliga åtgärder mot Norberg & Partner. Plexian har därefter, i enlighet med pressmeddelande den 27 oktober 2022, påkallat skiljeförfarande hos Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut för avgörande av tvisten, varvid Plexian yrkat i korthet att skiljenämnden förpliktar Norberg & Partner att till Plexian betala teckningslikviden om ca 12,5 MSEK jämte dröjsmålsränta enligt 6 § räntelagen och eventuella ytterligare kostnader som uppstått och kommer att uppstå för Plexian med anledning av Norberg & Partners uteblivna betalning. Processen pågår.

Intressen och intressekonflikter

Utöver vad som beskrivs under rubriken "Konsultavtal" nedan och Bolagets potentiella förvärv av aktier i PlexChain AB från bolag kontrollerade av VD/ledamot Staffan Mattson, CFO Peter Kaiser och CTO Niklas Gustafsson beskrivet under "Väsentliga avtal" ovan, föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Plexian och deras privata intressen och/eller uppdrag.

Stiftelseurkund och bolagsordning

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

Transaktioner med närstående

Utöver transaktionerna som anges nedan har inga väsentliga transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2020 fram till dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner bedöms ha utförts på marknadsmässiga villkor.

Kvittningsemission

Under december 2020 (innan Plexian noterades på Nasdaq First North) kvittade Bolaget fordringar mot nyemitterade aktier genom en riktad nyemission till en teckningskurs om 4,5 SEK (efter omräkning till följd av en senare beslutad sammanläggning av aktier). I nyemissionen kvittade Dennis Axné (Bolagets CCO till och med april 2022), Peter Kaiser (Bolagets CFO) och Sami Sulieman (huvudägare och styrelseledamot i Plexian) skulder om 450 000 SEK, 425 000 SEK respektive 11 528 057 SEK.

Konsultavtal

Motpart	Närståenderelation	Beskrivning av transaktion	Transaktionernas belopp 2020 (SEK)	Transaktionernas belopp 2021 (SEK)	Transaktionernas belopp 2022 (SEK)
Moment Zero AB	Kontrollerat av Cecilia Wallersköld, styrelseledamot till och med 28 november 2022	Ersättning för utförda konsulttjänster avseende strategier, produkter och tjänster	42 000	115 600	17 001
Karman i Malmö Invest AB	Kontrollerat av Sami Sulieman, huvudägare och styrelseledamot i Plexian	Ersättning för utförda konsulttjänster avseende strategier, produkter och tjänster	2 024 610	-	-
Peter Kaiser Invest och Consulting AB	Helägt av Bolagets CFO Peter Kaiser	Ersättning för utförda konsulttjänster avseende CFO arbetsuppgifter	1 040 700	1 018 797	0
Ironblock AB	Kontrollerat av styrelses ordförande Per Olof Rosenqvist	Ersättning för utförda konsulttjänster avseende strategier	-	200 600	356 151
Delo AB	Kontrollerat av Dennis Axné, Bolagets CCO till och med april 2022	Ersättning för utförda konsulttjänster avseende CCO arbetsuppgifter	1 313 298	1 264 135	1 138 490



Teckningsoptioner och incitamentsprogram

Incitamentsprogram 2021/2024 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.

Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, som syftar till att säkerställa att innehavaren av teckningsoptioner inte missgynnas i förhållande till aktieägarna vid vissa bolagshändelser, exempelvis emissioner med företrädesrätt, sammanläggning och split av aktier, likvidation, fusion med mera.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 300 000 och aktiekapitalet med cirka 195 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,82 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet om att Erbjudandet fullteknats, samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 nyttjas och utan beaktande av omräkning av villkoren med anledning av Erbjudandet).

Incitamentsprogram 2021/2024 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.

Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, som syftar till att säkerställa att innehavaren av teckningsoptioner inte missgynnas i förhållande till aktieägarna vid vissa bolagshändelser, exempelvis emissioner med företrädesrätt, sammanläggning och split av aktier, likvidation, fusion med mera.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 150 000 och aktiekapitalet med cirka 22 500 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,10 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet om att Erbjudandet fullteknats, samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 nyttjas och utan beaktande av omräkning av villkoren med anledning av Erbjudandet).

Incitamentsprogram 2021/2025 A

Vid extra bolagsstämma den 27 oktober 2022 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av teckningsoptioner till Bolaget för efterföljande överlåtelse till nuvarande och tillkommande ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget. Antalet teckningsoptioner som omfattas av incitamentsprogrammet uppgår till 1 860 000 stycken och varje en (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 10 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 mars 2025.

Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, som syftar till att säkerställa att innehavaren av teckningsoptioner inte missgynnas i förhållande till aktieägarna vid vissa bolagshändelser, exempelvis emissioner med företrädesrätt, sammanläggning och split av aktier, likvidation, fusion med mera.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 860 000 och aktiekapitalet med cirka 279 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 1,17 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet om att Erbjudandet fullteknats, samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 nyttjas och utan beaktande av omräkning av villkoren med anledning av Erbjudandet).

Incitamentsprogram 2021/2025 B

Vid extra bolagsstämma den 27 oktober 2022 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 120 000 stycken och varje en (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 10 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 mars 2025.

Antalet aktier varje teckningsoption berättigar till och teckningskursen är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, som syftar till att säkerställa att innehavaren av teckningsoptioner inte missgynnas i förhållande till aktieägarna vid vissa bolagshändelser, exempelvis emissioner med företrädesrätt, sammanläggning och split av aktier, likvidation, fusion med mera.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 120 000 och aktiekapitalet med cirka 18 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt om cirka 0,08 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget (under antagandet om att Erbjudandet fulltecknats, samtliga teckningsoptioner av serie TO 7 nyttjas och utan beaktande av omräkning av villkoren med anledning av Erbjudandet).

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.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
- Villkoren för teckningsoptionerna av serie TO 7

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



PLEXIAN

Plexian AB (publ) - 559109-0559
info@plexian.se - 040 - 602 54 15
Gustav Adolfs Torg 8B - 211 39 Malmö