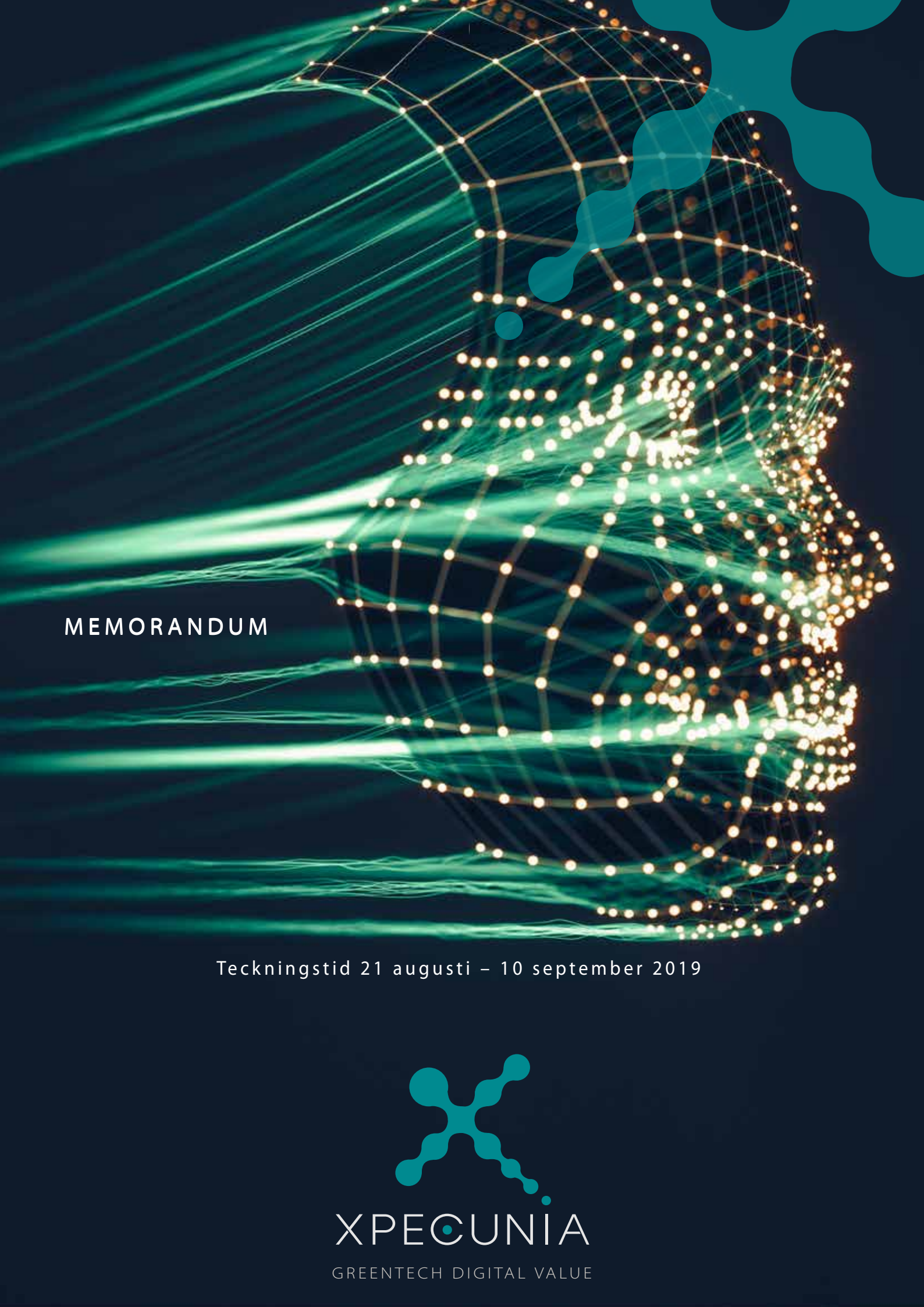




MEMORANDUM

Teckningstid 21 augusti – 10 september 2019



XPECUNIA

GREENTECH DIGITAL VALUE

SIDA 2	• VD har ordet
SIDA 4	• Affärsmodell
SIDA 6	• Erbjudandet i sammandrag
SIDA 7	• AI modellen Xpecunia Dynamics
SIDA 8	• Sex skäl att teckna, Aktieägare, Aktiekapitalet
SIDA 9	• Undantag från prospektskyldighet
SIDA 10	• Greentech offset
SIDA 12	• Styrelse och ledning
SIDA 13	• Resultaträkning 2019 och 2018
SIDA 13	• Balansräkning 2019 och 2018
SIDA 14	• Kassaflödesanalys 2019 och 2018
SIDA 16	• Riskfaktorer
SIDA 18	• Bolagsordning
SIDA 19	• Teckningsanmälan

Välkommen till vår kryptiska värld

Xpecunia Nordic AB (publ) är ett greentech bolag som utvinner kryptovalutor med hjälp av förnyelsebar energi. Med vår AI modell Dynamics anpassar vi oss kontinuerligt till den volatila och snabbföränderliga utvecklingen för att optimera tillverkningen.

FÖRETAGET GRUNDADES I Sverige som idé under 2016 och har vuxit från testmiljö till ett validerat tekniskt och ekonomiskt proof of concept under 2017. Bolagiseringen genomfördes under tidigt 2018. Idag är företaget en väl fungerande verksamhet med en enormt skalbar affärsmodell. Xpecunia är ett kryptoföretag som utnyttjar fördelen med grön energi och den ekonomiska omvandling som kryptovalutor och blockchain medför. När man ser giganter som Facebook skapar sin egen kryptovaluta, den digitala e-kronan och hur volymerna ökar bland kryptovalutorna inser man att detta är en fundamental förändring som är bestående.

Dagens utvinning av kryptovalutor använder en ökande mängd av världens energiresurser. Från ett operationellt perspektiv representerar elektricitet upp till 99% av kostnaderna vid kryptobrytning. Istället för att använda el från det traditionella el-nätet har Xpecunia Nordic AB (publ) utvecklat en metod för att utnyttja grön energi för utvinning av kryptovalutor och samtidigt bygga kassaflödesgenererande tillgångar i balansräkningen i och med ägandet av storskaliga solkraftanläggningar och finansiella avkastningstillgångar.

Vi tror att kryptovalutor och blockchain-teknik är tveklöst här för att stanna och vi erbjuder därför marknaden ett grönt och hållbart sätt för framtiden.

Med hjälp av en egenutvecklad realtidsalgoritm som är självlärande väljer vi alltid att utvinna den för stunden optimalt mest lönsamma kryptovalutan. Vi bevakar samtliga relevanta krypto och utvärderar automatiskt vilken pool och kombination som ger bäst avkastning. Xpecunia är idag kassaflödespositivt och vi söker nu ägarspridning och expensionskapital för att skala upp vår verksamhet inför en notering under 2020.

Välkommen att vara med på resan!



DANIEL MOSTRÖM • VD Xpecunia Nordic AB



Vi erbjuder marknaden ett grönt
och hållbart sätt för framtiden

Dagens fossila utvinning av kryptovalutor är mycket energikrävande!

DET FINNS EN MYCKET stor mängd olika kryptovalutor som har olika svårighetsgrad att utvinna och som kräver olika mycket elektricitet att bryta. Alla är inte relevanta ur ett affärsmässigt perspektiv – vi väljer enbart dem som går att sälja idag, vi spekulerar inte i krypto.

Allteftersom svårigheten ökar att skapa kryptoenheter har också elkostnaden per enhet stigit i höjden. Därtill har hårdvaran för att genomföra dessa komplicerade beräkningar blivit allt dyrare och svårare att få tag på i större mängd. I huvudsak är det elektricitetskostnaden som drivit kostnadsbilden. Ur en operationell synvinkel står elen för 99% av kostnaden. Sett över en teknisk livslängd på typiskt tre till fem år står elen för 70% av kostnaden. Den tekniska livslängden är kopplad till svårighetsgraden.

Det har nu gått så långt att man talar om elförbrukningen vid kryptobrytning som ett mycket allvarligt miljöproblem. Det finns estimat att tillverkningen av kryptovalutan BitCoin använder mer elektricitet (29 TWh) än hela landet Irland förbrukar (25 TWh). Faktum är att ingen vet exakt hur mycket elektricitet som används till BitCoin men det står klart att väldigt mycket elektricitet förbrukas. Elektricitet utvinns idag till största delen från fossila bränslen vilket har ett negativt miljöavtryck globalt sett. Ur ett samhällsperspektiv finns stor nytta att gå över till förnyelsebar energi. Xpecunias ledning har tagit fasta på detta.

Xpecunias lösning förändrar ekvationen och introducerar förnyelsebara energikällor

Vi förändrar ekvationen genom att införa helt och hållet förnybar el som tillverkningsresurs. I dagsläget har vi en 80 KWh solcellsanläggning som driver vår tillverkningsutrustning. Det innebär att så länge arbitraget att skapa kryptovaluta överstiger den intäkt man kan få som alternativ vilket är att sälja elen till elbolagen gör vi detta. Hitintills är det vida mycket mer lönsamt att skapa krypto än att sälja elen speciellt med vår AI-modell men det är bra trygghet att ha möjligheter till en alternativ intäkt. Xpecunia är redan idag kassaflödespositivt.

Xpecunia har en hållbar lösning som: eliminerar miljöproblemet, sänker elkostnaden och dramatiskt höjer lönsamheten

Vi kan välja vilken utsträckning vi vill utöka produktionsutrustningen, investera i ytterligare energitillgångar (sol, vind och vatten), bygga finansiella reserver eller dela ut till aktieägarna. Vi bygger därtill en verklig tillgångsmassa i balansräkningen med alternativ intäktsmöjlighet. Vi kan göra detta med helt rent och gott miljösamvete och en mycket god ekonomisk avkastning.

Med hjälp av en egenutvecklad realtidsalgoritm som gör att vi väljer att tillverka den för stunden optimalt mest lönsamma kryptovalutan. Vi bevakar samtliga relevanta krypto och utvärderar automatiskt vilken pool och kombination som ger bäst avkastning.

AFFÄRSMODELL

Lönsamheten i Bolagets affärsmodell är mycket god, sett på dagsbasis kan den på soliga sommardagar vara över 250% och på midvinternätter som lägst noterat till 28%. Sett över ett helår för 2018 var den 55% vilket var första hela året för pilotmodellen 2019 har till följd av återigen stigande kryptopriser en något bättre utveckling. Det är kostnaden för elektricitet och kryptoprisernas utveckling som är bärande komponenter i lönsamheten, kostnaden för övervakning, säkerhet och underhåll är enstaka procent i sammanhanget, personalbehovet är så lågt att man hyr in timpersonal vid behov, detta förväntas förändras framöver men relationsmässigt bibehållas. Xpecunia tillämpar en matchad avskrivningsmetodik vilket innebär att man i resultaträkningen belastar investeringskostnaderna på hög motsvarande teknisk livslängdsnivå, detta för att inte skapa

en obalans. Den avskrivningsmässiga livslängden omprövas kontinuerligt så att man matchar adekvat.

Nytt affärsområde under 2019 är Xpecunia Share

Bolaget har ingått pilot-avtal med fem ägare till större lantbruksfastigheter i södra Sverige att sätta upp både förnybar energi och tillverknings-siter på deras mark. Detta medför att Xpecunina inte behöver invänta utbyggnad av elkraftsförsörjning, vilket är en flaskhals. För ägarna till lantbruksfastigheterna medför det en ny intäktskälla. För Xpecunina medför det expansion utan märkbar kapitalinsats efter som investeringen löses med leasingupplägg som tecknas av kunderna. Det är Xpecunias slutsats att detta är en expensionsmodell som kan skalas relativt fort och utan borte gräns.

”

Xpecunias lönsamhet första halvåret 2019 var 73%

Motivet är ägarspridning och uppskalningsfinansiering.
Bolagsvärdet är 40 Mkr pre-money.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningsposten är 6.000 kr och 75 aktier uppdelat i 334 poster.

Aktien kostar 80 kr.

Grundemissionen omfattar 25.000 aktier och volymen är 2,04 Mkr.

En möjlighet finns till utökning med upp till 75.000 ytterligare med en överteckningsoption, ytterligare 1.000 poster och 6 Mkr.

Huvudägare har ingått avtal att erbjuda maximalt 37.500 aktier till försäljning, till samma pris, om överteckningsoptionen inte räcker till, innebärande ytterligare 500 poster och 3 Mkr.

Handel: Bolagets aktie kommer upptas till handel på lämplig handelsplats när Styrelsen bedömer att bolagets utveckling är tillräcklig och aktieägarnas intressen därmed sammanfaller. Det beräknas inträffa under 2020.

Kommande finansiering: Bolaget avser inte utlysa fler nyemissioner före processen att inleda listning av aktiens upptagande till handel, sk listning, däremot är man intresserad av att utge sk gröna obligationer för att finansiera nästa tillväxtsteg. Om Styrelsen bedömer att ytterligare ägarspridning är tillgodo för Bolagets värdetillväxt och i aktieägarnas intresse kan detta komma att ske genom nyemission eller annan ägarspridningsåtgärd.

Garanti: Några garantier har inte upphandlats för denna emission, det bedöms inte behövas.

Emissionsinsitut: ManGold Fondkommission agerar som emissionsinstitut.

Förtur: Aktieägare i TopRight Nordic (listat på NGM-MTF) som innehar 5.000 aktier vid teckningsperiodens slut har förtur till teckning & överlåtelse.

AI MODELLEN

Xpecunia Dynamics

AI eller artificiell intelligens är ett begrepp som rymmer många bottenar. Bolagets VD har lång erfarenhet av datorstödd affärsutveckling och har lett utvecklingen av den första och den andra generationen av det som kallas Xpecunia Dynamics vår AI modell version 2.23.

UTMANINGEN BESTÅR I ATT utvärdera både svårighetsgrad, lönsamhet och avsättningsmöjlighet hos ett hundratal relevanta olika kryptovalutor i realtid och bestämma när och till vad man skall byta tillverkningsfokus till. Varje kryptovaluta har sedan i sin tur sina optimeringsparametrar i förhållande till den specifika tekniska utrustningen. Planeringen pågår för att skapa den tredje generationens Xpecunia Dynamics. Vi avser bygga ett kompetenscenter med realtidsövervakning av samtliga sites med dess fysiska parametrar, säkerhet, den tekniska utrustningen och utveckla Dynamics till nästa nivå.

6 skäl att teckna

- Produktionsanläggningen Claynest har ända sedan starten 2018 en mycket bra beläggning och bidrar positivt till resultatet och kassaflödet då de kommande siterna ännu är i sin linda.
- AI modellen Dynamics som utvecklats säkerställer att kontinuerligt vara optimalt placerad på den mycket volatila kryptomarknaden.
- Ett starkt ökande intresse för kryptoanvändning världen över medför att Xpecunia ligger mycket rätt i tiden. Att Facebook skapar en egen kryptovaluta är det senaste stora steget i denna riktning och att kryptovalutor listas på officiella börser i USA med godkännande av SEC. Utvecklingen har minskat den politiska risken avsevärt. Detta bedöms öka prisnivån vilket bidrar med ytterligare lönsamhet och resultat till Xpecunia.
- Under 2019 ökar omsättningen i Xpecunia med över 1.000 procent till 1,6 MKR (0,1 MKR) och rörelseresultatet är stabilt positivt.
- Xpecunia har ett positivt kassaflöde och kan balansera detta mot ökad tillväxt, finansiell stabilitetsportfölj och ersättningsinvesteringar vilket ger en bra riskspridning. Intjäningsförmågan är uthållig mot prisfluktuationer vilket är en unik styrka.
- Xpecunia har mycket goda framtidsutsikter med en ny produktionsanläggning Roundmountain under uppförande. Xpecunia jobbar på en växande marknad och marknaden är relativt konjunkturokänslig.

Bolaget avser att notera sin aktie på en lämplig marknadsplats i Sverige.

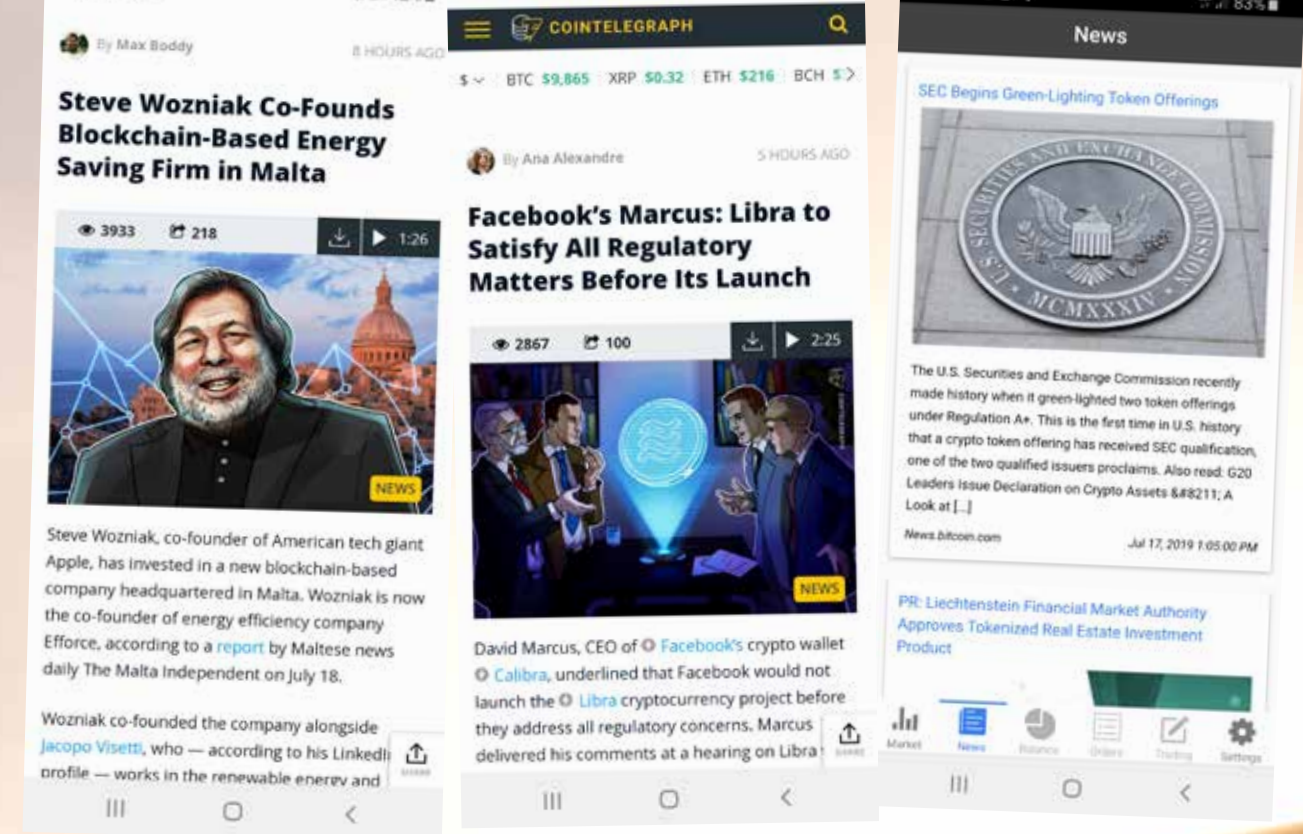
Aktieägare

Aktieägare – Xpecunia Nordic AB:s aktieägare 2019-06-30

	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
AVAF Invest AB	145 000	29,00%
Daniel Moström	88 937	17,79%
TopRight Nordic AB	75 000	15,00%
Carama Invest	68 750	13,75%
Taptum Finans AB	22 688	4,54%
Övriga ca 50 aktieägare	99 625	19,93%

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse antal aktier	Ökning antal aktier	Totalt aktiekapital	Ökning av aktiekapital	Totalt	Kvotvärde
2018	Bolagsbildning	500	500	50 000	50 000	100
2018	Split	424 500	425 000	-	50 000	0,001
2018	Nyemission	75 000	500 000	450 000	500 000	1
2019	Föreliggande	25 000	525 000	25 000	525 000	1
Vid full överteckning	Nyemission	100 000	600 000	100 000	600 000	1



Undantag från prospektskyldighet Bolagsaspekter

Xpecunia Nordic AB är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 4 april 2018 med organisationsnummer 559152-3013. Bolaget är ännu ej noterat på en marknadsplats men avser att ansöka om detta vid lämplig tidpunkt. Föremål för bolagets verksamhet är att uppföra förnybara energikällor och bedriva databasverksamhet med inriktning på kryptotillverkning i Norden samt därmed förenlig verksamhet samt äga och förvalta aktier. Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för Bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Stockholms län, Stockholms kommun. Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från Bolaget eller hämtas från Bolagets hemsida: Xpecunia.com

Post och besöksadress:

Taptogatan 6
115 26 STOCKHOLM

E-post: info@xpecunia.com

Hemsida: www.xpecunia.com

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" eller "Xpecunia" avses Xpecunia Nordic AB med organisationsnummer 559152-3013

Greentech offset som switchas skapar optimal lönsamhet

All produktion förbrukar energi och genom att maximera el från egna solcellsanläggningar kan Xpecunia nå ett optimalt läge som är mycket nära noll i extern el-kostnad sett över en helårscykel. Detta innebär att den operationella marginalen blir mycket hög, på gränsen till extrem. Underhållskostnaderna och overhead (säkerhet, bevakning och IT-tjänster) blir de primära kostnadsposterna – dessa är normalt försumbara. Lastbalanseringen blir nyckeln till den industriella processen. Lastbalansering innebär att både förbrukning och tillverkning dynamiskt växlar mellan siterna med hjälp av en switchbar utjämningsanläggning.

Genom att fysiskt skapa produktionssiter som ligger i nära anslutning till varandra går det att lastbalansera mellan siterna och uppnå en optimal produktion, koldioxidneutral och konstant lönsamhet.

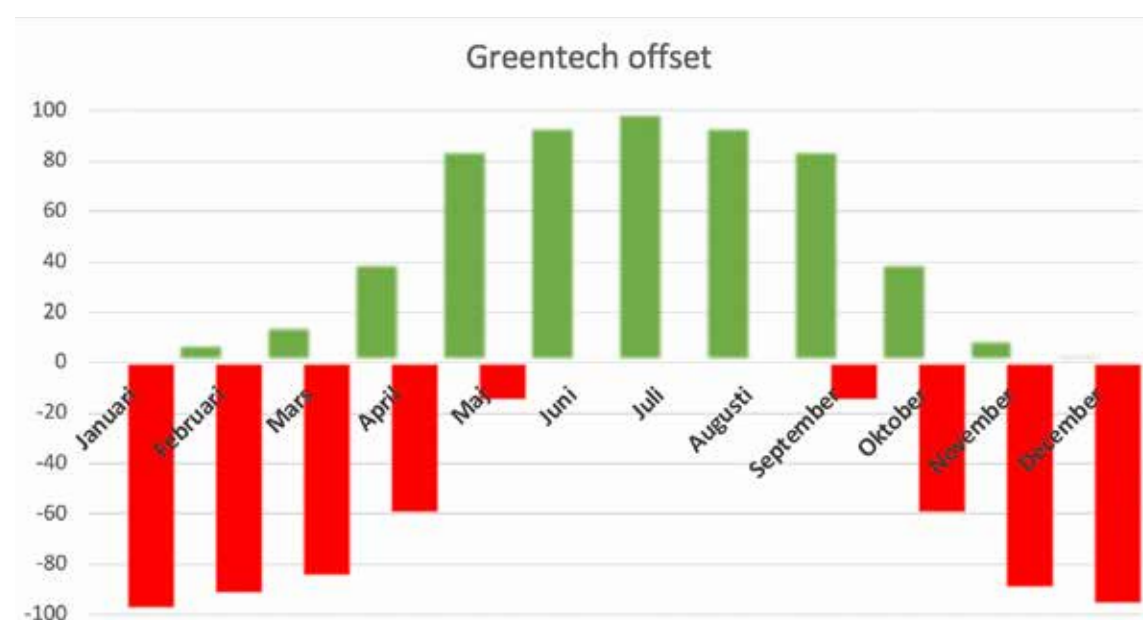
Site # 1 – Claynest

Vår första fullskaliga produktionsanläggning Claynest är slutfasen av uppbyggnaden. Sammansättning av utökningen av solcellsparken pågår och en kraftig elanslutning skall kopplas in under hösten vilket

kommer öka kapaciteten fyra gånger. Claynest har varit en produktionsanläggning sedan 2018 och tjänar som utvecklingscenter. Utifrån denna modell på 80 KW uppförs kommande siter.

Site # 2 – Roundmountain

Nästa produktionsanläggning har tecknats kontrakt på i juli 2019. Det är en fastighet som ligger idealiskt med stora öppna plana ytor i söderläge samt har produktionshallar i säkra byggnader. Kylvatten från eget vatten finns på fastigheten, vilket kan behövas under sommarmånaderna. Servitut finns för befintliga elledningar idag. Platsen ligger i mitten av Sverige. Konstruktion påbörjas under Q3-2019 och beräknas vara klart senast Q1-2020. Produktionen kan starta etappvis redan under Q3-2019. Avsikten är att standardiserat uppföra en anläggning likt Claynest samt en lastbalanseringspark och gå vidare till Roundmountain 2 och 3 som nästa fas. Produktionsmässigt avses varje fas innebära 80KW med en möjlighet till tre faser upp till 240 KW produktionskapacitet.



Figur: Tillverkningsförbrukningskostnaden offsettas till att bli nära noll över en årsperiod. De röda staplarna är den köpta andelen och den gröna är den sålda andelen. Nettot är strax över noll.

”

Genom att fysiskt skapa produktionssiter som ligger i nära anslutning till varandra, går det att lastbalansera mellan siterna och uppnå en optimal produktion, koldioxidneutral och konstant lönsamhet

Styrelse & ledning



Daniel Moström, VD och ledamot

Ludvika, född 1971. Civ.ek. 1998, Linköpings Universitet. Erfarenheter från verksamheter inom teknik/IT speciellt molnverktyg, media, reklambyrå, B2C, B2B, finans, och management. Aktiv som COO för TopRight Nordic och utvecklar företag inom Taptum koncernen. Tidigare seniorkonsult inom inköpsområdet hos EFFSO. Har kontakt med många stora företag på ledningsnivå. Styrelseledamot: NGM-MTF börslistade bolaget TopRight Nordic AB samt flertalet mindre olistade utvecklingsbolag.



Andreas Hall, Styrelseordförande

Åtvidaberg född 1974. Affärsutvecklingschef på investmentbolaget Taptum. Han har mer än 20 års erfarenhet från försäljning och media. Bakgrund från MTG, Upsala Nya Tidning och senast som affärsutvecklingschef på Leeads AB. Andreas har stor erfarenhet av att bygga starka och vinnande team. Styrelseledamot: NGM-MTF börslistade bolaget TopRight Nordic AB samt flertalet mindre olistade utvecklingsbolag.



Dimitrios Siapkis, Ledamot

Linköping, född 1971. Auktoriserad redovisningskonsult. VD och ägare till Asklofs Affärs- & Revisionsbyrå AB sedan 25 år tillbaka. Dimitrios har tidigare drivit flera mindre tillväxtföretag och sitter idag i flertalet styrelser både som suppleant och ordinarie ledamot. Dimitrios var tidigare ekonomichef inom försäkringsbranschen.

Expansion

Xpecunia avser att expandera under överskådlig tid med egna produktionssiter, egen förnybar eltillverkning och med det geografiskt distribuerade affärsområdet Xpecunia Share. Vi avser vidareutveckla siter i Sverige för att därefter utöka till andra produktionsområden. Vi avser enbart expandera i politiskt stabila och säkra områden.

Noteringsfrågor

Bolagets aktie är idag inte upptagen till handel. Bolagets aktie kommer upptas till handel på lämplig handelsplats när Styrelsen bedömer att Bolagets utveckling är tillräcklig och aktieägarnas intressen därmed sammanfaller. Det beräknas inträffa under 2020. Bolaget önskar prioritera ägarspridningen för Bolaget.

Resultaträkning januari-mars

		7 månader 2019 01 01 – 2019 07 31	9 månader 2018 03 13 – 2018 12 31
RÖRELSEINTÄKTER			
Nettoomsättning	1331% ökning	1 646 399	115 083
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		1 646 399	115 083
RÖRELSEKOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter		- 603 500	- 51 750
Övriga externa kostnader		- 100 500	- 37 416
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 14 583	- 46 655
SUMMA RÖRELSEKOSTNADER		- 718 583	- 135 821
Rörelseresultat		927 816	- 20 738
Rörelseresultat efter finansiella poster		927 816	- 21 167
RÖRELSERESULTAT		927 816	- 21 167

Balansräkning	2019 07 31	2018 12 31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	101 972	116 555
Materiella anläggningstillgångar	2 145 995	725 995
Inventarier, verktyg och installationer		
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2 247 967	842 550
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager mm	79 820	79 820
Placeringar	2 044 000	2 081 000
Övriga fodringar	221 221	56 300
Kassa och bank	670	4 271
Summa omsättningstillgångar	2 345 711	2 221 391
SUMMA TILLGÅNGAR	4 593 678	3 063 941
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	500 000	500 000
Överkursfond	2 550 000	2 550 000
Summa bundet eget kapital	3 050 000	3 050 000
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	- 21 167	0
Årets resultat	927 816	- 21 167
Summa fritt eget kapital	906 649	- 21 167
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunderr		0
Leverantörsskulder	603 500	0
Övriga skulder	33 529	35 108
Summa kortfristiga skulder	637 029	35 108
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 593 678	3 063 941

Kassaflödesanalys helår	2019 07 31	2018 12 31
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	927 816	- 20 738
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	- 429
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-	-
	927 816	- 21 167
Ökning / minskning varulager	-	- 79 820
Ökning / minskning kundfodringar	-	-
Ökning / minskning övriga kortfristiga fodringar	- 164 921	- 56 300
Ökning / minskning leverantörsskulder	603 500	-
Ökning / minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	- 1 579	35 108
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 364 816	- 122 179
Investeringsverksamheten		
Investeringar i imateriella anläggningstillgångar	14 583	- 116 555
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	- 1 420 000	- 725 995
Investeringar i Intressebolag	-	-
Investeringar i andra långfristiga värdepappersinnehav	37 000	- 2 081 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 368 417	- 2 923 550
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	3 050 000
Checkräkningskredit	-	-
Förändring av skuld	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	3 050 000
Periodens kassaflöde	- 3 601	4 271
Likvida medel vid årets början	4 271	-
Likvida medel vid periodens slut	670	4 271

Risikfaktorer

En investering i Xpecunia Nordic AB utgör en affärs-möjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Xpecunia bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorena är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

KORT HISTORIK

Xpecunias Bolaget bildades 2018. Verksamheten i Xpecunia startade 2018. Xpecunias kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera.

Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

Xpecunias expansion och offensiva tillväxtsatsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av uppförandesiter på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att Xpecunia i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas.

Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter.

NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Xpecunias nyckelpersoner och medarbetare har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde.

I det fall en eller flera av dessa personer väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detsamma medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Xpecunia skulle till exempel kunna

behöva nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket skulle kunna bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt.

Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det är heller inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den knowhow som utvecklats av Xpecunia till skada för Bolaget.

Det finns risk att Bolagets konkurrenter genom att nyttja sådan informationsspridning vidareutvecklar sina produkter och att Xpecunia därmed får ökad konkurrens vilket skulle kunna medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KONKURRENTER

Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet.

KONJUNKTURUTVECKLING

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan bland annat ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser.

Bolagets kostnader och framtida intäkter kan bli negativt påverkade av dessa faktorer.

FÖRSÄKRINGSRISK

Xpecunia har en företagsförsäkring som bland annat omfattar egendoms- och avbrottsskador, rättsskydd och produktansvar såväl som allmänt ansvar. Det finns risk att Xpecunia åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som helt eller delvis inte täcks av försäkringen, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Detta medför risk att Xpecunia i sådant scenario kan komma att behöva betala skadestånd eller reparationer genom egen kassa, vilket skulle medföra en försämrad finansiell ställning för Bolaget.

IT-RISK

Xpecunias förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätthålla en god intern kontroll är beroende av välfungerande IT-system. I den mån Bolaget upplever ett allvarligt fel eller en störning i något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet.

Allvarliga fel och störningar i Xpecunias IT-system

kan dessutom påverka bland annat Bolagets kundrelationer, lead-generering, renommé och riskhantering vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning.

FASTIGHETSUTVECKLING

Xpecunia planerar tillsammans med samarbetspartners att utveckla fastigheter Roundmountain och kommande fastigheter.

Utveckling av fastigheter är förenade med risker i flera led, från idé till färdigställd byggnation. Om dessa risker realiserar riskerar Bolaget förluster och kapitalbindning. Risker relaterade till fastighetsutveckling kan exempelvis innefatta oförutsedda kostnader, konstruktionsfel samt försenad byggnation.

SKATTERELATERADE RISKER

Xpecunias verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. Det finns risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktig eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. Bolaget kan bli föremål för skatterevision. Skatteverkets beslut eller ändrad lagstiftning vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämrar. Detta kan i sin tur påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

MARKNADSTILLVÄXT

Xpecunia planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka produktionen i de siter Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya siter. En etablering i nya siter kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

AKTIERELATERADE RISKER

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande.

Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet.

LIKVIDITETSRISK

En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum inte kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA EMISSIONER

Xpecunia kommer i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och produktion att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på Xpecunia-aktiens marknadspris.

FRAMTIDA UTDELNING

Xpecunia är i en expansionsfas och eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets fortsatta expansion och utveckling av verksamhet. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Aktieägare som direkt eller indirekt via bolag har betydande inflytande i Xpecunia har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som framläggs till Xpecunias aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, Xpecunias aktier. De större aktieägarnas intressen sammanfaller kanske inte med Xpecunias eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Xpecunia på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intresse på bästa sätt.

PSYKOLOGISKA FAKTORER

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Xpecunias aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det föreligger risk att detta påverkar Xpecunias aktiekurs negativt.

MARKNADSPLATS

Xpecunias aktie handlas inte idag på någon oreglerad eller reglerad marknad. Det är Bolagets avsikt att ansöka om sådant upptagande vid lämpligt tillfälle i Bolagets utveckling.

Bolagsordning & legala frågor

BOLAGSORDNING

XPECUNIA NORDIC AKTIEBOLAG (PUBL)

Antagen för Xpecunia Nordic Aktiebolag, organisationsnummer 559152-3013, vid extra bolagstämma hållen den 15 november 2018

§1 FIRMA

Bolagets firma (namn) är Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ). Bolaget är publikt.

§2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§3 VERKSAMHET

Bolaget bedriver verksamhet som IT-konsult, databasverksamhet samt handel med värdepapper och digitala värderättigheter.

§4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor.

§5 ANTAL AKTIER

Antal aktier skall vara lägst 500.000 högst 2.000.000 aktier

§6 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med lägst noll och högst tio suppleanter. Styrelsen väljs årligen på ordinarie bolagstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagstämma.

§7 REVISORER

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelse och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor med eller utan revisorssuppleant(er).

§8 KALLELSE TILL BOLAGSTÄMMA

Kallelse sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet samt på Bolagets webbplats inom den tid som anges i Aktiebolagslagen..

§9 FÖRANMÄLAN

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållanden fem vardagar före stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton

och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två (2) biträden vid bolagstämma endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till Bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§9 ORDINARIE BOLAGSTÄMMA

Ordinarie bolagstämma (årsstämma) hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På ordinarie bolagstämma ska följande ärenden behandlas:

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

§10 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

§11 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1988:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Anmälningssedel - för teckning av aktier i Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ)

Anmälningssedeln skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
Emissioner/ Xpecunia
Box 55691
SE-102 15 STOCKHOLM
Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 2 tr
Tel: 08-503 01 595 / Fax: 08-503 01 551
Email: ta@mangold.se

Teckningstid	21 augusti 2019 - 10 september 2019, kl 15:00
Teckningskurs	80 SEK per aktie
Villkor	Tecknas i poster av 75 aktier uppdelat i 334 poster

Denna anmälningssedel ska användas för anmälan om teckning av aktier i Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ). Observera att anmälan är bindande samt att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Undertecknad önskar härmed teckna aktier i Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ), i enlighet med de villkor som anges i det memorandum som upprättats med anledning av emissionen samt information om kostnader och avgifter vilka är kopplade till instrumentet. Genom undertecknande av denna anmälningssedel bekräftas att jag/vi tagit del av den information som anges i memorandumet samt att Mangold Fondkommission AB ("Mangold") befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt nedan. Besked om eventuell tilldelning av aktier lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. **Anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 den 10 september 2019.**

OBS! Teckning via kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto är inte möjligt då värdepappret är onoterat.

Teckna online via
www.mangold.se

Jag/vi önskar teckna:

Antal aktier (i poster om 75 aktier):	Teckningskurs per aktie: 80 SEK	Totalt att betala i SEK:
---------------------------------------	---	--------------------------

☐ Jag äger aktier i Topright Nordic och har därmed förturt i emissionen enligt villkoren i memorandumet

För juridisk person ska ett aktuellt registreringsbevis, eller motsvarande, inte äldre än tre månader bifogas som styrker firmateckning. En vidimerad kopia på giltig legitimationshandling ska därutöver alltid medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. Vidimering ska göras av två personer med signatur, textat namn, personnummer och telefonnummer för att vara giltig.

ÄR NI INTE KUND HOS MANGOLD SEDAN TIDIGARE OCH AVSER NI ATT TECKNA ER FÖR MINST 15 000 EURO (motsvarande cirka 150 000 SEK), VÄNLIGEN Fyll i DEN SÄRSKILDA BLANKETTEN "LIKVIDGRANSKNING" SOM FINNS ATT HÄMTA PÅ WWW.MANGOLD.SE/AKTUELLA-EMISSIONER

Vid tilldelning ska tecknade aktier levereras till nedanstående VP-konto/servicekonto eller depå. Alla uppgifter avseende anmälaren nedan är obligatoriska. Vänligen texta tydligt:

VP-konto / Servicekonto / Depå			Bank / Förvaltare	
Personnummer/Organisationsnummer			Telefon	
Efternamn, Förnamn / Firma			E-post	
Medborgarskap (samtliga)			TIN (om utländskt medborgarskap)	NID-nummer* (om utländskt medborgarskap)
Utdelningsadress (gata, box eller dylikt)			LEI kod (för Bolag)*	
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	Ort och Datum	
Namnförtydligande			Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Detta medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer (Nationellt ID) för att kunna teckna aktier samt för att anmälningssedeln ska anses vara giltig.

Nedan frågor är obligatoriska för att anmälningssedeln ska vara giltig

Erfarenhetsfrågor	Kunskapsfrågor
Har Ni (själv eller genom ombud) under de senaste fem åren handlat med aktier? Ja, 1 till 2 gånger ☐ Ja, 3 till 5 gånger ☐ Ja, fler än 5 gånger ☐ NEJ ☐	Kan du förlora hela eller delar av ditt investerade kapital om du investerar i aktier? JA ☐ NEJ ☐
Har Ni utbildning och/eller har eller har haft ett yrke som är direkt relevant för förståelsen av vilka risker som är förknippade med aktier och hur marknaden för finansiella instrument fungerar? JA ☐ NEJ ☐	Har du som äger en teckningsoption någon skyldighet till bolaget som gett ut dem? JA ☐ NEJ ☐
Om Ni inte har svarat på frågorna ovan kan Mangold inte göra en passandebedömning. Om Ni har svarat "Nej" på någon eller några av frågorna ovan kan Mangold göra bedömningen att produkten inte är passande för Er. Om inte passandebedömningen kan göras eller om Mangold har bedömt att produkten inte är passande för Er har Ni ändå alltid rätt att göra investeringen. I denna situation rekommenderar Mangold Er att Ni konsulterar Er finansiella rådgivare och tillsammans med denne noga överväger investeringsbeslutet. Vill Ni ändå genomföra investeringen? JA ☐ NEJ ☐	

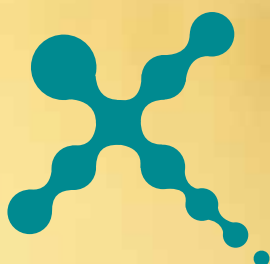
Vid teckning av fullmaktshavare, vänligen kontakta Mangold

För ytterligare information och anmälan kontakta:

Daniel Moström daniel.mostrom@xpecunia.com 0707 – 44 69 01

Andreas Hall andreas.hall@taptum.se 0736 – 62 10 96

GREENTECH DIGITAL VALUE



XPECUNIA

www.xpecunia.com