

# Inbjudan till teckning av aktier i Xavi Solutionnode AB (publ)

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 är detta prospekt giltigt i upp till tolv (12) månader efter godkännandet, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att teckningsperioden har löpt ut.

## Viktig information

### Information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av Xavi Solutionnode AB (publ) ("Xavi Solutions" eller "Bolaget"), org.nr 556675-2837, med anledning av förestående nyemission, där aktieägare erbjuds att med företrädesrätt teckna aktier i Xavi Solutions enligt villkoren i Prospektet ("Erbjudandet"). Med "Frontwalker Group" avses Frontwalker Group AB, org.nr. 556511-6125. Med "Racasse" avses Racasse AB, org.nr. 556574-5600. Med "Empir Group" avses Empir Group AB, org.nr. 556313-5309. Med "Göteborg Corporate Finance" avses Göteborg Corporate Finance AB, org.nr 556250-9553. Med "Emissionsinstitutet" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr. 556736-0515. Med "Företrädesemissionen" avses företrädesemissionen av aktier av serie A och serie B i enlighet med "Erbjudandet".

Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordningen (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.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

### Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtida och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till", eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten, i de framtidsinriktade uttalandena som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet, inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nordic Growth Market Nordic SME:s regelverk för emittenter. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

### Bransch- och marknadsinformation

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

Branschpublikationer- eller rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i Bolagsbeskrivningen och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer- eller rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur ofta framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av tjänster och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och av respondenterna.

Innehållet på Bolagets webbplats eller webbplatser som tillhör tredje part och som hänvisas till häri utgör inte en del av Prospektet. Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget intygar att information från tredje part återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden utelämnats som förändrar bilden eller skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

# Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning .....	4
Sammanfattning.....	6
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen .....	12
Motiv för Erbjudandet .....	14
Verksamhets- och marknadsöversikt.....	15
Uttalande om rörelsekapital .....	24
Riskfaktorer.....	25
Information om värdepapperen.....	29
Villkor för Erbjudandet .....	31
Styrelse och ledande befattningshavare.....	38
Finansiell information och nyckeltal .....	43
Legala frågor och ägarförhållanden.....	47
Tillgängliga handlingar .....	50

# Handlingar införlivade genom hänvisning

Informationen som anges nedan ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Investerares bör ta del av all information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen som införlivas genom hänvisning ska läsas som en del därav. De delar av den finansiella informationen som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisningar.

Xavi Solutions kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2022 har inte granskats av Bolagets revisor. Xavi Solutions, Frontwalker Group AB:s samt Racasse AB:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har reviderats av respektive bolags revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Tavana IT redovisas direkt under Xavi Solutions sedan 1 juli 2021, och ingår därför i Frontwalker Groups endast för räkenskapsåret 2020 i helhet samt perioden 1 januari – 31 juni 2021.

Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har ingen annan information i Prospektet reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevant för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

<b>Xavi Solutionnode AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Koncernens resultaträkning	17
Koncernens balansräkning	18
Koncernens förändringar i eget kapital	19
Koncernens kassaflödesanalys	20
Noter	26–40
Revisionsberättelse	42–43

Länk:

<https://www.bequoted.com/bolag/xavitech/pressmeddelande/?file=arsredovisning-2020-84993/Arsredovisning-Xavitech-AB-2020.pdf>

<b>Xavi Solutionnode AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Koncernens resultaträkning	28
Koncernens balansräkning	29–30
Koncernens förändringar i eget kapital	31
Koncernens kassaflödesanalys	32
Noter	36–55
Revisionsberättelse	57–59

Länk:

<https://www.bequoted.com/bolag/xavitech/pressmeddelande/?file=arsredovisning-2021-95121/rsredovisning-2021.pdf>

**Xavi Solutionnode AB:s ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2022** **Sidhänvisning**

Koncernens resultaträkning	12
Koncernens balansräkning	13–14
Koncernens förändringar i eget kapital	15
Koncernens kassaflödesanalys	16
Noter	20–21

Länk:

<https://www.bequoted.com/bolag/xavitech/pressmeddelande/?file=delarsrapport-q1-2022-95737/Delarsrapport-Xavi-Solutionnode-AB-Q1-2022.pdf>

**Frontwalker Group AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020** **Sidhänvisning**

Moderbolagets förändringar av eget kapital	2
Moderbolagets resultaträkning	3
Moderbolagets balansräkning	4–5
Noter	6–13
Revisionsberättelse	1–2

Länk: <https://xavisolutions.se/media/lcjl4aj0/årsredovisning-frontwalker-group-ab-2020.pdf>

**Frontwalker Group AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021** **Sidhänvisning**

Moderbolagets förändringar av eget kapital	2
Moderbolagets resultaträkning	3
Moderbolagets balansräkning	4–5
Noter	6–12
Revisionsberättelse	1–3

Länk: <https://xavisolutions.se/media/menmni5g/årsredovisning-frontwalker-group-ab-2021.pdf>

**Racasse AB:s reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020** **Sidhänvisning**

Moderbolagets förändringar av eget kapital	2
Moderbolagets resultaträkning	3
Moderbolagets balansräkning	4–5
Noter	6–10
Revisionsberättelse	1–2

Länk: <https://xavisolutions.se/media/g1xl0ina/årsredovisning-racasse-ab-2020.pdf>

**Racasse AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021** **Sidhänvisning**

Moderbolagets förändringar av eget kapital	1
Moderbolagets resultaträkning	3
Moderbolagets balansräkning	4–5
Noter	6–10
Revisionsberättelse	1–2

Länk: <https://xavisolutions.se/media/hg1idxio/årsredovisning-racasse-ab-2021.pdf>

# Sammanfattning

1. INLEDNING		
1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet avser teckning av nyemitterade aktier av serie A respektive serie B. A-aktien har ISIN-kod SE0003088533 B-aktien har ISIN-kod SE0003088541.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Xavi Solutionnode AB (publ), org. nr 556675-2837, Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm LEI-kod (Identifikationsnummer för juridisk person) 5493003Q2ERT4J49K693 E-post: info@xavisolutions.se Telefon: 08-60 10 100 Hemsida: <a href="https://xavisolutions.se">https://xavisolutions.se</a>
1.3	Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm E-post: finansinspektionen@fi.se Telefonnummer: 08-408 980 00 Hemsida: <a href="http://fi.se">http://fi.se</a>
1.4	Datum för godkännande	Detta Prospekt godkändes av Finansinspektionen den 14 juni 2022.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârändande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan det rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattning, inklusive översättningarna därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN																										
2.1	Information om emittenten	<p>Xavi Solutions är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholm och verkställande direktör är Nicklas Raask.</p> <p>Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom inom huvudsakligen informationsteknologi och industriella styrsystem samt därmed förenlig verksamhet. Xavi Solutions består av de helägda dotterbolagen Frontwalker Group AB, Tavana IT AB och Designnode AB. Frontwalker Group säljer konsultativa tjänster kring strategi, ledning, transformation och erbjuder specialister inom systemutveckling med projekt och agila team samt funktions-/helhetsåtaganden kring systemets hela livscykel. Tavana IT säljer tjänster kring outsourcing, bemanning och resursförsörjning inom IT, primärt inom infrastruktur, servicedesk/support samt erbjuder viss utveckling. Designnode erbjuder via sitt dotterbolag Designtech AB mjukvaruprodukter för dokument- och projekthantering.</p> <p>Nedan visas Bolagets aktieägare med minst 5 procent av kapitalet eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. Såvitt styrelsen 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 som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras. Utöver avsaknaden av överenskommelser mellan Bolagets aktieägare så gäller aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Andel röster</th> <th>Andel kapital</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Empir Group AB</td> <td>29,41%</td> <td>29,73%</td> </tr> <tr> <td>Savenode AB</td> <td>10,46%</td> <td>9,47%</td> </tr> <tr> <td>Nordea Liv &amp; Pension</td> <td>6,54%</td> <td>6,61%</td> </tr> <tr> <td>Avanza Försäkring</td> <td>6,44%</td> <td>6,51%</td> </tr> <tr> <td>S-Bolagen AB</td> <td>5,85%</td> <td>5,92%</td> </tr> <tr> <td>Övriga befintliga aktieägare</td> <td>41,31%</td> <td>41,77%</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>100,00%</b></td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Andel röster	Andel kapital	Empir Group AB	29,41%	29,73%	Savenode AB	10,46%	9,47%	Nordea Liv & Pension	6,54%	6,61%	Avanza Försäkring	6,44%	6,51%	S-Bolagen AB	5,85%	5,92%	Övriga befintliga aktieägare	41,31%	41,77%	<b>Totalt</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Aktieägare	Andel röster	Andel kapital																								
Empir Group AB	29,41%	29,73%																								
Savenode AB	10,46%	9,47%																								
Nordea Liv & Pension	6,54%	6,61%																								
Avanza Försäkring	6,44%	6,51%																								
S-Bolagen AB	5,85%	5,92%																								
Övriga befintliga aktieägare	41,31%	41,77%																								
<b>Totalt</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>																								

2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>Nedan presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation i sammandrag avseende räkenskapsåren 2021 och 2020, samt för kvartalsredogörelsen för perioden 1 januari – 31 mars 2021.</p> <p>Vidare presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation för Frontwalker Group samt Racasse avseende räkenskapsåren 2021 och 2020. Finansiell historik avseende Frontwalker Group och Racasse lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Kravet på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik aktualiseras på grund av att Xavi Solutions slutförde förvärvet av samtliga aktier i Frontwalker Group den 11 december 2020, samt på grund av att dotterbolaget Frontwalker Group förvärvade 100 procent av aktierna i Racasse den 15 juni 2021.</p> <p><b>Xavi Solutions resultaträkning i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th>Ej reviderat 2022</th> <th>2021</th> <th>Reviderat 2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>32 596</td> <td>32 774</td> <td>118 525</td> <td>8 698</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 139</td> <td>1 015</td> <td>361</td> <td>-4 319</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>583</td> <td>489</td> <td>-1 813</td> <td>-5 664</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Xavi Solutions balansräkning i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th>Ej reviderat 2022</th> <th>2021</th> <th>Reviderat 2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>94 143</td> <td>96 532</td> <td>98 942</td> <td>102 615</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>25 842</td> <td>30 595</td> <td>25 259</td> <td>30 109</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Xavi Solutions kassaflöden i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th>Ej reviderat 2022</th> <th>2021</th> <th>Reviderat 2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kassaflöden från den löpande verksamheten</td> <td>-1 481</td> <td>671</td> <td>128</td> <td>2 180</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöden från investeringsverksamheten</td> <td>-98</td> <td>16</td> <td>-908</td> <td>11 826</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</td> <td>33</td> <td>-1 713</td> <td>-5 051</td> <td>-6 683</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Xavi Solutions nyckeltal</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">KSEK, såvida inget annat anges</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th>Ej reviderat 2022</th> <th>2021</th> <th>Ej reviderat 2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>32 596</td> <td>32 774</td> <td>118 525</td> <td>8 698</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 139</td> <td>1 015</td> <td>361</td> <td>-4 319</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>585</td> <td>489</td> <td>-1 813</td> <td>-5 664</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>94 143</td> <td>96 532</td> <td>98 942</td> <td>102 615</td> </tr> <tr> <td>Soliditet, %</td> <td>27,4%</td> <td>31,7%</td> <td>25,5%</td> <td>29,3%</td> </tr> <tr> <td>Medelantal anställda</td> <td>119</td> <td>117</td> <td>121</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättningstillväxt, %i)</td> <td>-0,5%</td> <td>3 058,0%</td> <td>1 262,7%</td> <td>160,2%</td> </tr> <tr> <td>Rörelsemarginal, %i)</td> <td>3,5%</td> <td>3,0%</td> <td>0,3%</td> <td>-47,6%</td> </tr> <tr> <td>EBITDA-marginal, %i)</td> <td>6,7%</td> <td>6,4%</td> <td>3,7%</td> <td>-42,7%</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie (SEK)</td> <td>0,02</td> <td>0,02</td> <td>-0,05</td> <td>-0,29</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital per aktie (SEK)i)</td> <td>0,81</td> <td>0,96</td> <td>0,79</td> <td>0,94</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier (genomsnitt), tusental</td> <td>31 905</td> <td>31 905</td> <td>31 905</td> <td>19 445</td> </tr> </tbody> </table> <p>i) Alternativt nyckeltal.</p> <p><b>Frontwalker Groups resultaträkning i sammandrag</b></p>	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat 2022	2021	Reviderat 2021	2020	Summa rörelsens intäkter	32 596	32 774	118 525	8 698	Rörelseresultat	1 139	1 015	361	-4 319	Periodens resultat	583	489	-1 813	-5 664	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat 2022	2021	Reviderat 2021	2020	Summa tillgångar	94 143	96 532	98 942	102 615	Summa eget kapital	25 842	30 595	25 259	30 109	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat 2022	2021	Reviderat 2021	2020	Kassaflöden från den löpande verksamheten	-1 481	671	128	2 180	Kassaflöden från investeringsverksamheten	-98	16	-908	11 826	Kassaflöden från finansieringsverksamheten	33	-1 713	-5 051	-6 683	KSEK, såvida inget annat anges	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat 2022	2021	Ej reviderat 2021	2020	Nettoomsättning	32 596	32 774	118 525	8 698	Rörelseresultat	1 139	1 015	361	-4 319	Resultat efter finansiella poster	585	489	-1 813	-5 664	Balansomslutning	94 143	96 532	98 942	102 615	Soliditet, %	27,4%	31,7%	25,5%	29,3%	Medelantal anställda	119	117	121	10	Nettoomsättningstillväxt, %i)	-0,5%	3 058,0%	1 262,7%	160,2%	Rörelsemarginal, %i)	3,5%	3,0%	0,3%	-47,6%	EBITDA-marginal, %i)	6,7%	6,4%	3,7%	-42,7%	Resultat per aktie (SEK)	0,02	0,02	-0,05	-0,29	Eget kapital per aktie (SEK)i)	0,81	0,96	0,79	0,94	Antal aktier (genomsnitt), tusental	31 905	31 905	31 905	19 445
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars			Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																																						
	Ej reviderat 2022	2021	Reviderat 2021	2020																																																																																																																																						
Summa rörelsens intäkter	32 596	32 774	118 525	8 698																																																																																																																																						
Rörelseresultat	1 139	1 015	361	-4 319																																																																																																																																						
Periodens resultat	583	489	-1 813	-5 664																																																																																																																																						
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																																							
	Ej reviderat 2022	2021	Reviderat 2021	2020																																																																																																																																						
Summa tillgångar	94 143	96 532	98 942	102 615																																																																																																																																						
Summa eget kapital	25 842	30 595	25 259	30 109																																																																																																																																						
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																																							
	Ej reviderat 2022	2021	Reviderat 2021	2020																																																																																																																																						
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-1 481	671	128	2 180																																																																																																																																						
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-98	16	-908	11 826																																																																																																																																						
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	33	-1 713	-5 051	-6 683																																																																																																																																						
KSEK, såvida inget annat anges	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																																							
	Ej reviderat 2022	2021	Ej reviderat 2021	2020																																																																																																																																						
Nettoomsättning	32 596	32 774	118 525	8 698																																																																																																																																						
Rörelseresultat	1 139	1 015	361	-4 319																																																																																																																																						
Resultat efter finansiella poster	585	489	-1 813	-5 664																																																																																																																																						
Balansomslutning	94 143	96 532	98 942	102 615																																																																																																																																						
Soliditet, %	27,4%	31,7%	25,5%	29,3%																																																																																																																																						
Medelantal anställda	119	117	121	10																																																																																																																																						
Nettoomsättningstillväxt, %i)	-0,5%	3 058,0%	1 262,7%	160,2%																																																																																																																																						
Rörelsemarginal, %i)	3,5%	3,0%	0,3%	-47,6%																																																																																																																																						
EBITDA-marginal, %i)	6,7%	6,4%	3,7%	-42,7%																																																																																																																																						
Resultat per aktie (SEK)	0,02	0,02	-0,05	-0,29																																																																																																																																						
Eget kapital per aktie (SEK)i)	0,81	0,96	0,79	0,94																																																																																																																																						
Antal aktier (genomsnitt), tusental	31 905	31 905	31 905	19 445																																																																																																																																						

		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>KSEK</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>14 280</td> <td>13 379</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 031</td> <td>3 194</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>1 590</td> <td>3 228</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Frontwalker Groups balansräkning i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>KSEK</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>44 905</td> <td>52 267</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>25 356</td> <td>23 767</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Frontwalker Groups nyckeltal</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Ej reviderat</th> </tr> <tr> <th>KSEK, såvida inget annat anges</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>14 280</td> <td>13 379</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>2 226</td> <td>1 255</td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)</td> <td>56%</td> <td>45%</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Racasses resultaträkning i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>KSEK</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>9 817</td> <td>17 185</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>1 200</td> <td>2 099</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>710</td> <td>1 196</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Racasses balansräkning i sammandrag</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>KSEK</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>3 572</td> <td>6 311</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>903</td> <td>2 993</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Racasses nyckeltal</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Ej reviderat</th> </tr> <tr> <th>KSEK, såvida inget annat anges</th> <th>2021</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>9 804</td> <td>17 145</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>1 196</td> <td>2 092</td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)</td> <td>50%</td> <td>57%</td> </tr> </tbody> </table>	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december			Reviderat			KSEK	2021	2020	Summa rörelsens intäkter	14 280	13 379	Rörelseresultat	1 031	3 194	Årets resultat	1 590	3 228	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december			Reviderat			KSEK	2021	2020	Summa tillgångar	44 905	52 267	Summa eget kapital	25 356	23 767	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december			Ej reviderat			KSEK, såvida inget annat anges	2021	2020	Nettoomsättning	14 280	13 379	Resultat efter finansiella poster	2 226	1 255	Soliditet (%)	56%	45%	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december			Reviderat			KSEK	2021	2020	Summa rörelsens intäkter	9 817	17 185	Rörelseresultat	1 200	2 099	Årets resultat	710	1 196	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december			Reviderat			KSEK	2021	2020	Summa tillgångar	3 572	6 311	Summa eget kapital	903	2 993	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december			Ej reviderat			KSEK, såvida inget annat anges	2021	2020	Nettoomsättning	9 804	17 145	Resultat efter finansiella poster	1 196	2 092	Soliditet (%)	50%	57%
Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																								
Reviderat																																																																																																								
KSEK	2021	2020																																																																																																						
Summa rörelsens intäkter	14 280	13 379																																																																																																						
Rörelseresultat	1 031	3 194																																																																																																						
Årets resultat	1 590	3 228																																																																																																						
Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																								
Reviderat																																																																																																								
KSEK	2021	2020																																																																																																						
Summa tillgångar	44 905	52 267																																																																																																						
Summa eget kapital	25 356	23 767																																																																																																						
Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																								
Ej reviderat																																																																																																								
KSEK, såvida inget annat anges	2021	2020																																																																																																						
Nettoomsättning	14 280	13 379																																																																																																						
Resultat efter finansiella poster	2 226	1 255																																																																																																						
Soliditet (%)	56%	45%																																																																																																						
Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																								
Reviderat																																																																																																								
KSEK	2021	2020																																																																																																						
Summa rörelsens intäkter	9 817	17 185																																																																																																						
Rörelseresultat	1 200	2 099																																																																																																						
Årets resultat	710	1 196																																																																																																						
Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																								
Reviderat																																																																																																								
KSEK	2021	2020																																																																																																						
Summa tillgångar	3 572	6 311																																																																																																						
Summa eget kapital	903	2 993																																																																																																						
Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																								
Ej reviderat																																																																																																								
KSEK, såvida inget annat anges	2021	2020																																																																																																						
Nettoomsättning	9 804	17 145																																																																																																						
Resultat efter finansiella poster	1 196	2 092																																																																																																						
Soliditet (%)	50%	57%																																																																																																						
2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk för att Bolaget inte kan generera tillräckliga medel för att finansiera verksamheten, vilket kan komma att tvinga Bolaget att skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.</li> <li>• Risk för att det allmänna konjunkturläget i Bolagets segment och sektorer påverkas negativt, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning negativt.</li> <li>• Risk för att potentiella förvärv påverkar Bolaget negativt genom exempelvis att ha ett behov av rörelsefinansiering eller att kunder eller nyckelpersoner beslutar sig för att lämna det förvärvade företaget.</li> <li>• Risk för att den ökade konkurrensen trots volymtillväxt leder till prispress.</li> </ul> <p>Risk för att nya regler och förordningar avseende offentligt upphandlade IT-tjänster, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på efterfrågan av Bolagets tjänster.</p>																																																																																																						



3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN		
3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p><b>Allmän information</b>  Xavi Solutionnode AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). A-aktien har ISIN-kod SE0003088533 och B-aktien har ISIN-kod SE0003088541. Per dagen för Prospektet finns 500 000 A-aktier och 44 904 758 B-aktier i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,3 SEK.</p> <p><b>Rösträtt vid bolagsstämma</b>  Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Xavi Solutions, A-aktier och B-aktier. Varje aktie ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. A-aktierna har ett röstvärde om två (2) och B-aktierna har ett röstvärde om ett (1). Varje röstberättigad aktieägare får rösta vid bolagsstämma för fulla antalet av dessa ägda och företrädda aktier.</p> <p><b>Företrädesrätt vid nya aktier m.m.</b>  Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p><b>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</b>  Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") förda aktieboken.</p> <p>Vinstutdelning betalas 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 aktieägares fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b>  Av det årliga fria operativa kassaflödet, EBA, som efter investeringar är tillgängligt för utdelningar och amorteringar, ska 2/3 användas till amortering av lån och 1/3 till årlig utdelning, förutsatt att Xavi Solutions finansiella ställning så tillåter.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Bolagets B-aktier handlas sedan 29 mars 2017 på Nordic Growth Market Nordic SME, som är en multilateral handelsplattform (MTF) registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag enligt MiFID II. Nordic Growth Market Nordic SME har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade B-aktierna i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Nordic Growth Market Nordic SME så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket. Aktier av serie A kommer ej tas upp till handel.</p>

3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk för att en aktiv, likvid och fungerande marknad inte bibehålls för Xavi Solutions aktier och att kursen för aktierna kan bli volatil.</li> <li>• Risk för att teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren förfaller utan rätt till ersättning.</li> <li>• Risk för att Bolaget inte kommer att dela ut pengar till sina aktieägare.</li> </ul> <p>Risk för att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.</p>

<b>4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten</b>		
4.1	Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen	<p><b>Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter</b> Den som på avstämningsdagen den 13 juni 2022 var registrerad som aktieägare i Xavi Solutions äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie av serie A respektive serie B på avstämningsdagen erhåller aktieägare en (1) teckningsrätt av serie A respektive serie B. Innehav av fyra (4) teckningsrätter av serie A respektive serie B berättigar till teckning av sju (7) nyemitterade aktier av serie A respektive serie B i Erbjudandet.</p> <p><b>Emissionsbelopp</b> Erbjudandet omfattar 79 458 323 aktier motsvarande en emissionslikvid om totalt cirka 43,7 MSEK vid fullteckning, före kvittning av fordran och kostnader för Erbjudandet. Vid fullteckning kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder.</p> <p><b>Teckningskurs</b> Teckningskursen är 0,55 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningstid</b> Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske från och med den 15 juni 2022 till och med den 29 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.</p> <p><b>Handel med teckningsrätter</b> Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nordic Growth Market Nordic SME under perioden från och med den 15 juni 2022 till och med den 29 juni 2022.</p> <p><b>Handel med BTA B (Betald tecknad aktie)</b> Handel i BTA B kommer att ske på Nordic Growth Market Nordic SME från den 15 juni 2022 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske i mitten av juli 2022.</p> <p><b>Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter</b></p>

		<p>Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 15 juni 2022 till och med den 29 juni 2022.</p> <p><b>Utspädning</b> Vid fullteckning av Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med totalt 79 458 323 aktier, från 45 404 758 aktier till 124 863 081 aktier, antalet röster kommer att öka med totalt 80 333 323 röster, från 45 904 758 röster till 126 238 081 röster och aktiekapitalet kommer att öka med 23 837 496,90 SEK från 13 621 427,40 SEK till 37 458 924,30 SEK, vilket innebär en ökning om 75 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och en ökning om 75 procent av rösterna i Bolaget. För befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet medför detta en utspädningseffekt om 63,64 procent av kapitalet. Aktieägare som inte deltar i Erbjudandet har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.</p> <p><b>Uppskattade kostnader</b> Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 5,3 MSEK och består huvudsakligen av ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Erbjudandet, samt ersättning för emissionsgaranter.</p> <p><b>Kostnader som åläggs investerare</b> Inga kostnader kommer att åläggas investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med BTA B och teckningsrätter utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna för att genomföra den kommande expansionen enligt gällande affärsplan för att nå kommunicerade finansiella mål<sup>1</sup>. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder. Vid fulltecknat Erbjudande kommer Bolaget tillföras cirka 43,7 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 5,3 MSEK. Nettolikviden om cirka 38,4 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och med uppskattad omfattning:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kvittning av fordran<sup>2</sup>, cirka 34 %.</li> <li>• Amortering av fordran<sup>3</sup>, cirka 17 %.</li> <li>• Rörelsefinansiering för att täcka det kapitalbehov som krävs för att genomföra den kommande expansionen enligt gällande affärsplan för att nå kommunicerade finansiella mål, cirka 33 %.</li> <li>• Förvärvsfinansiering, cirka 16 %.</li> </ul> <p>Genom Erbjudandet ges befintliga aktieägare rätten att försvara sin ägarandel i Xavi Solutions. Samtidigt kan befintliga ägare och nya investerare anmäla teckning för ytterligare eller nya aktier av serie A respektive serie B utan företrädesrätt.</p> <p>Befintliga aktieägare och ledande befattningshavare motsvarande cirka 39 procent av kapitalet före Erbjudandet, har ingått bindande teckningsåtaganden till samma pris som övriga investerare och utan kostnad för Bolaget motsvarande cirka 39 procent av Erbjudandet. Empir Group med 19 450 000 kronor i räntebärande fordran har förbundit sig att teckna aktier och betala genom kvittning av totalt 23 625 000 aktier, motsvarande cirka 13 MSEK. Vidare omfattas Erbjudandet av garantiåtaganden om cirka 26,6 MSEK, vilka har erhållits från ett flertal externa investerare samt Empir Group. Företrädesemissionen omfattas således upp till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Läs mer om teckningsförbindelserna och garantiåtagandena under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" i avsnittet "Villkor för Erbjudandet".</p> <p>Aktieägare som inte deltar har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.</p> <p><b>Intressekonflikter</b> Göteborg Corporate Finance är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Göteborg Corporate Finance har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Advokatfirman Schjödts är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>

<sup>1</sup> Läs mer om Bolagets rörelsekapitalsituation under avsnittet "Uttalande om rörelsekapital".

<sup>2</sup> Läs mer om denna fordran under avsnittet "Transaktioner med närstående".

# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Xavi Solutions är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen i Xavi Solutions består per dagen för Prospektet av styrelseordförande Margareta Strandbacke och styrelseledamöterna Bengt Lindström, Lars Save och Lena Sundsvik. För mer information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och såvitt emittenten känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Nedan följer en källförteckning över den information från tredje part som använts för detta Prospekt.

Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB). (2022). *En inblick i Sveriges cybersäkerhet – Årsrapport it-incidentrapportering 2021*. Karlstad: Myndigheten för samhällsskydd och beredskap. <https://rib.msb.se/filer/pdf/29894.pdf>

Post- och telestyrelsen (PTS). (2021). *Digital omställning till följd av covid-19*. Stockholm: Post- och telestyrelsen (PTS). <https://www.pts.se/globalassets/startpage/dokument/icke-legala-dokument/rapporter/2021/uppdrag-digital-omstallning-till-foljd-av-covid/digital-omstallning-till-foljd-av-covid.pdf>

Radar Ecosystem Specialists. (2020). *IT-radar*. Stockholm: Radar Ecosystem Specialists. <https://portal.radareco.com/content/it-radar-2020>

TechSverige (tidigare IT&Telekomföretagen). (2020). *IT-kompetensbristen*. Stockholm: TechSverige. <https://www.almega.se/app/uploads/sites/2/2020/12/ittelekomforetagen-it-kompetensbristen-2020-online-version.pdf>

## UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerarare 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.

## **RÅDGIVARE, INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER**

Göteborg Corporate Finance är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Göteborg Corporate Finance har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

# Motiv för Erbjudandet

Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna för att genomföra den kommande expansionen enligt gällande affärsplan för att nå kommunicerade finansiella mål<sup>3</sup>. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder. Vid fulltecknat Erbjudandet kommer Bolaget tillföras cirka 43,7 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 5,3 MSEK. Nettolikviden om cirka 38,4 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och med uppskattad omfattning:

- Kvittning av fordran<sup>4</sup>, cirka 34 %.
- Amortering av fordran<sup>6</sup>, cirka 17 %.
- Rörelsefinansiering för att täcka det kapitalbehov som krävs för att genomföra den kommande expansionen enligt gällande affärsplan för att nå kommunicerade finansiella mål, cirka 33 %.
- Förvärvsfinansiering, cirka 16 %.

Genom Erbjudandet ges befintliga aktieägare rätten att försvara sin ägarandel i Xavi Solutions. Samtidigt kan befintliga ägare och nya investerare anmäla teckning för ytterligare eller nya aktier av serie A respektive serie B utan företrädesrätt.

Befintliga aktieägare och ledande befattningshavare motsvarande cirka 39 procent av kapitalet före Erbjudandet, har ingått bindande teckningsåtaganden till samma pris som övriga investerare och utan kostnad för Bolaget motsvarande cirka 39 procent av Erbjudandet. Empir Group med 19 450 000 kronor i räntebärande fordran har förbundit sig att teckna aktier och betala genom kvittning av totalt 23 625 000 aktier, motsvarande cirka 13 MSEK. Vidare omfattas Erbjudandet av garantiåtaganden om cirka 26,6 MSEK, vilka har erhållits från ett flertal externa investerare samt Empir Group. Företrädesemissionen omfattas således upp till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Läs mer om teckningsförbindelserna och garantiåtagandena under *"Teckningsförbindelser och garantiåtaganden"* i avsnittet *"Villkor för Erbjudandet"*.

Aktieägare som inte deltar har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

---

<sup>3</sup> Läs mer om Bolagets rörelsekapitalsituation under avsnittet "Uttalande om rörelsekapital".

<sup>4</sup> Läs mer om denna fordran under avsnittet "Transaktioner med närstående".

# Verksamhets- och marknadsöversikt

## VERKSAMHETSBESKRIVNING

Xavi Solutions är en värdeadderande IT-koncern som genom digitala lösningar, IT-infrastruktur, samt support, drift och nätverk gör Bolagets kunder mer konkurrenskraftiga. Verksamheten drivs genom de tre segmenten Solve, Serve och Ventures.

### Affärsidé

Xavi Solutions mål är att som noterat ägarbolag förvärva och utveckla IT-konsultverksamheter. Målet är att vara en rikstäckande organisation med en stark lokal förankring.

### Affärsmodell, strategi och målsättning

Xavi Solutions adresserar ett flertal kundsegment, bland annat offentlig sektor, e-hälsa, retail, IT och affärsinformation. Xavi Solutions hjälper sina kunder att utveckla sina verksamheter samt att lyckas i sin digitala förflyttning genom digitala lösningar, IT-infrastruktur, support, drift och nätverk. Genom att kunna förse kunden med enstaka konsulter eller hela team, och med olika kompetenser, kan Xavi Solutions adressera kundens behov på både kort och lång sikt. På så sätt kan Bolaget ta ett ansvar för hela livscykeln i en applikation – från utveckling, till förvaltning, support, drift och modernisering. Xavi Solutions arbetar nära sina kunder, ofta som strategisk partner, likväl som andra aktörer i branschen för att skapa ett transparent erbjudande som skapar det bästa resultatet för kunden.

Xavi Solutions har tre olika typer av intäcksströmmar:

- **Löpande räkning.** Denna intäcksström kommer från kunder som inte har ett tydligt artikulert behov eller som inte vet hur behovet kommer att förändras på sikt. Detta involverar både konsult- såväl som teaminsatser.
- **Fast pris.** Väl specificerade och avgränsade leveranser. Detta involverar ofta projekt- och/eller funktionsåtaganden.
- **Månadskostnad.** Kunden kan även betala för ett helt utvecklingsprojekt till en fast månadskostnad likt en abonnemangstjänst.

Xavi Solutions nyckelresurs är människor och återfinns i Bolagets tagline *Value through people and tech*<sup>5</sup>. Arbetet med att vara en attraktiv arbetsplats har genererat att dotterbolaget Frontwalker Group sedan 2021, redan vid första mätningen, är certifierat av Great Place to Work® som är den globala ledaren inom arbetsplatskultur och som hjälper organisationer att möjliggöra för ledarskapsbeteenden som ger ökad lönsamhet, engagerade medarbetare och fler innovationer. Bolaget har även ett uttalat mål om att bli en av Sveriges bästa arbetsplatser under 2023.

Xavi Solutions mål har i huvudsak en organisk tillväxtstrategi och ska vara vinst- och utdelningsmaximerande. Xavi Solutions har en kommunicerad målbild om att intill slutet av 2024:

- nå en nettoomsättning om 185 MSEK
- nå en *Earning* (resultat efter schablonskatt) om cirka 11 MSEK, motsvarande en marginal om cirka 7 procent

Vidare har Xavi Solutions kommunicerat en målbild om att öka tillväxten ytterligare genom förvärv, med fokus på nisch och geografisk expansion. Betalning för eventuella framtida förvärv sker normalt genom 50 procent aktier i Xavi Solutions, 25 procent likvida medel och 25 procent belåning.

---

<sup>5</sup> Svenska: Värde genom människor och teknik.

Tilläggsköpeskillningar tillämpas i förekommande fall. Xavi Solutions för konkreta diskussioner med en handfull relevanta bolag som förväntas materialiseras förutsatt att rätt finansiering kan möjliggöras.

Bolagets huvudsakliga utmaningar framgent består av att:

- att genom rätt säljkraft och marknadsmekanism nå ut till kunder med portföljbolagens erbjudanden
- attrahera och bibehålla medarbetare med rätt kompetens för att kunna fortsätta utveckla Bolaget och dess verksamhet, och
- generera tillräckliga medel för att finansiera verksamheten.

## Segment

Xavi Solutions-koncernen är organiserad kring tre segment: Solve, Serve och Ventures.

### **Segment Solve – Frontwalker Group**

Segmentet Solve drivs genom dotterbolaget Frontwalker Group vars strategi är att skapa digitala lösningar som gör Bolagets kunder mer konkurrenskraftiga. Frontwalker Group arbetar nära sina kunder, ofta som strategisk partner, och hjälper företag och organisationer att utveckla sina verksamheter samt att lyckas i den digitala förflyttningen. Tillsammans med kunden utvecklar Frontwalker Group skraddarsydd system och lösningar som gör kunderna mer konkurrenskraftiga. Detta gör Frontwalker Group genom expertkonsulter inom systemutvecklingsprocessens olika roller, genom agila utvecklingsteam samt genom att ta helhetsansvar för system över hela livscykeln med systemutveckling, förvaltning, drift och support (så kallad DevOps-upplägg). Frontwalker Group arbetar branschoberoende, men har ett särskilt fokus på e-hälsa, offentlig sektor, retail, IT samt affärsinformation. Därmed ges tydliga vertikaler där tung kompetens och erfarenhet inom modern IT-utveckling och digital teknologi appliceras i specifika branscher/domäner.

Ett exempel på en större applikationsflytt Frontwalker Group genomfört är av det nationella ekosystemet/plattformen FASS, Farmaceutiska Specialiteter i Sverige, för Sveriges läkemedelshantering till Amazons molninfrastruktur AWS med lyckat resultat. Frontwalker Group har expertkompetens att nyttja så kallad *infrastructure as code*<sup>6</sup> där en molntjänsts specifika egenskaper nyttjas fullt ut av applikationslogiken med resultat att prestanda och säkerhet höjs och kostnad sänks radikalt<sup>7</sup>. Ett flertal kunder har visat intresse för motsvarande övningar, vilket ligger i teknologins framkant – att inte endast flytta till molnet utan dra full nytta av detsamma.

Frontwalker Group är så kallat SUA-klassade (Säkerhetsskyddad upphandling med säkerhetsskyddsavtal), vilket innebär att Frontwalker Group motsvarar de rigorösa krav Fortifikationsverket ställer i samband med upphandling då de uppgifter som ska skyddas berör Sveriges säkerhet.

### **Segment Serve – Tavana IT**

Tavana IT är ett konsultbolag med fokus på att rekrytera Sveriges bästa IT-kompetens och forma framtidens IT-organisationer. Med de bästa IT-konsulterna inom primärt infrastruktur, servicedesk/support samt viss utveckling förser Tavana IT sina kunder med flexibla, både korta och långa samarbeten, med allt från helhetsansvar till tidsbegränsade uppdrag. Bland Tavanas kunder finns större bolag inom bl.a. tech och retail såväl som inom offentlig sektor.

### **Segment Ventures**

Ventures ger Xavi Solutions möjlighet att attrahera intressanta startup- och scaleup-bolag i utvecklings- respektive tillväxtfas. Dessa bolag kan vara av skiftande karaktär, såväl produkt- som tjänstebolag där Xavi Solutions kompetens, erfarenhet och ekosystem av bolag och partners bidrar till utveckling av

---

<sup>6</sup> Svenska: Infrastruktur som kod.

<sup>7</sup> Bolagets uppfattning.



målbolaget. Målbilden för Xavi Solutions är långsiktig värdeutveckling av innehavet. Xavi Solutions använder en förvärvsmodell inbegripande betalning genom aktier i Xavi Solutions, kontanta samt belånade medel, men som anpassas till varje specifikt målbolags behov.

Hur uppkommer investerings-möjligheterna?	Utvärdering	Investeringsbeslut	Övervakning och löpande utvärdering
Xavi Solutions uppvaktas av intresserade målbolag och söker även upp intressanta målbolag. Primärt genom branschkontakter.	Efter en första sondering går ett mindre team (VD/ekonomi/rådgivare) hos Xavi Solutions igenom respektive investering med en eventuell rekommendation för ledning och styrelse att ta ställning till inklusive en konkret plan för investeringen.	Styrelsen beslutar ytterst om ett erbjudande om investering skall göras i ett målbolag.	Xavi Solutions arbetar på styrelsenivå i målbolaget i rollen som styrelseordförande alternativt styrelseledamot (beroende bland annat på ägarandel) och i övrigt nära ledningen i målbolaget. Xavi Solutions erbjuder olika funktioner till målbolaget som stöttar detsamma, genom exempelvis ledning, ekonomi, rekrytering, marknad/sälj, IT) i syfte att ge skalfördelar.

*Investeringsprocessen.*

## Fördjupad information om portföljbolag inom Ventures



VD	Patrik Svanerud
Styrelse	Lars Bergqvist (ordförande), Nicklas Raask (ledamot) och Patrik Svanerud (ledamot).
Grundat	1999
Hemsida	<a href="http://www.designtech.se">www.designtech.se</a>
Ägarandel	34,83 % via det helägda dotterbolaget Designnode AB.

Designtech Solutions erbjuder säker lagring med enkel delning och signering av dokument som en SaaS<sup>8</sup>-lösning för organisationer, företag och projekt.

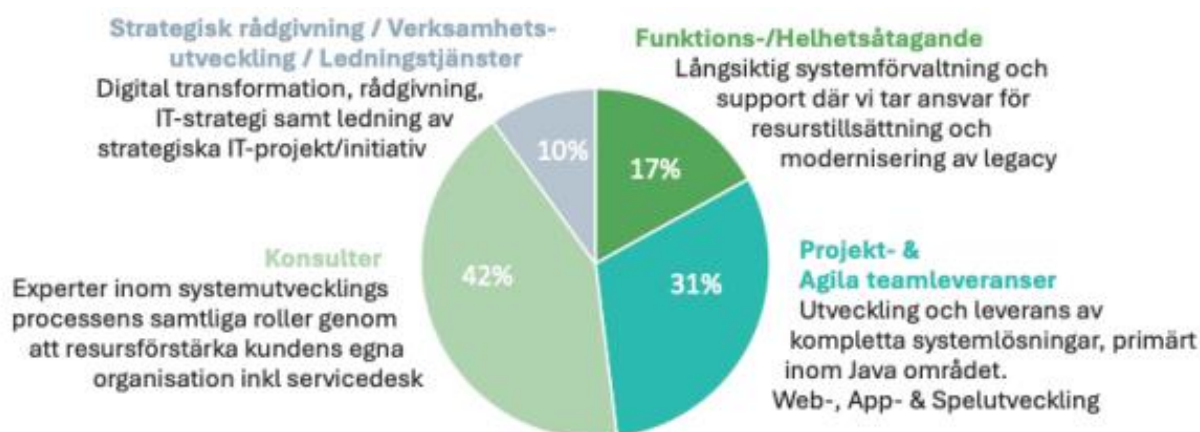


Grundare	Dennis Heltorp
Styrelse	Nicklas Raask (ordförande och medgrundare), Dennis Heltorp (ledamot) och Henrik Olsson (suppleant).
Grundat	2019
Hemsida	<a href="http://www.giggernaut.com">www.giggernaut.com</a>
Ägarandel	14,7 %

Giggernaut utvecklar en marknadsplats för gigekonomin med ett särskilt fokus på tech. Visionen att bli den globala marknadsplatsen för gigekonomin där förfrågningar och leveranser möts. Företagskunder efterfrågar moderna sätt att ansluta till gig-ekosystemet för att attrahera talanger och få leveranser genomförda på ett effektivt sätt. Giggernaut är organiserat för att lösa och integrera dessa behov.

<sup>8</sup> Software as a Service (SaaS). Svenska: Mjukvara som tjänst.

## Xavi Solutions portföljbolagserbjudande (exkl. Ventures)



Xavi Solutions portföljserbjudande (exkl. Ventures)

## Organisation

Xavi Solutionnode AB (publ) består av de helägda dotterbolagen Frontwalker Group AB, Tavana IT AB och Designnode AB.

### Organisationsdiagram för Xavi Solutionnode AB

Xavi Solutionnode AB, 556675-2837	
Frontwalker Group AB, 556511-6125	100%
Frontwalker Sundsvall AB, 559075-7596	100%
Frontwalker Stockholm AB, 556551-4147	100%
Frontwalker Uppsala AB, 556629-8476	100%
Frontwalker Malmö AB, 556679-0571	100%
Frontwalker Frameworks AB, 556816-3082	100%
Frontwalker Göteborg AB, 556639-6064	100%
Racasse Aktiebolag, 556574-5600	100%
Tavana IT AB, 556924-2976	90%
Designnode AB, 559116-6615	100%

Organisationsdiagram för Xavi Solutionnode AB.

## Ledning

Nicklas Raask är VD i Bolaget. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Babak Sahraee (grundare och VD Tavana IT) och Brita Lindblad (CFO). För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

## Anställda

Per den 31 mars 2022 hade Xavi Solutions totalt 122 anställda och samt 19 underkonsulter.

## Allmän information om Xavi Solutions

Xavi Solutionnode AB (publ), med organisationsnummer 556675-2837, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 12 januari 2005 och som registrerades hos Bolagsverket den 26 januari 2005. Bolagets företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Xavi Solutionnode AB (publ). Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493003Q2ERT4J49K693. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm. Bolaget nås på [www.xavisolutions.se](http://www.xavisolutions.se) samt 08-60 10 100.

Notera att informationen på Bolagets webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*".

### **Investeringar**

Efter den 31 mars 2022 och fram till Prospektets avgivande och godkännande den 14 juni 2022 har Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har heller inga pågående väsentliga investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

### **Väsentliga förändringar av Xavi Solutions låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektets avgivande**

Den 22 april 2022 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet som styrelsen erhöll av extra bolagsstämman den 30 augusti 2021, att genomföra en riktad nyemission av 13 500 000 B-aktier till en teckningskurs om 1,30 SEK per aktie till Empir Group, motsvarande 17 550 000 SEK. Betalning erläggs genom kvittning av delar av Empir Groups fordran på Bolaget<sup>9</sup> som med nominellt belopp jämte räntekostnader uppgick till totalt 37 133 808 SEK per den 22 april 2022. Genom nyemissionen minskade Empir Groups fordran med 17 550 000 SEK, från 37 121 644 SEK till 19 583 808 SEK. Empir Group har vidare förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet och betala genom kvittning av totalt 23 625 000 aktier, motsvarande cirka 13 MSEK. Resterande utestående del av fordran förväntas amorteras med nettolikviden i Erbjudandet. Läs mer om detta under avsnitten "*Motiv för Erbjudandet*" och "*Uttalande om rörelsekapital*". Genom Erbjudandet kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder.

Per den 1 maj 2022 har en del av Bolagets krediter omvandlats till lån. Denna del uppgår till totalt 6 MSEK. Lånet ska återbetalas under 24 månader och med månatliga amorteringar om totalt 250 500 SEK per månad.

Den 3 juni 2022 offentliggjorde Xavi Solutions att styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet, vilken vid fullteckning tillför Bolaget cirka 43,7 MSEK före emissionskostnader. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2022 och fram till Prospektets avgivande och godkännande den 14 juni 2022.

### **Information om trender**

Vid dagen för Prospektet bedömer Bolaget att det inte finns några betydande kända trender avseende produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningsperioder under perioden från det senaste räkenskapsårets utgång fram till dagen för Prospektet.

### **Finansiering av verksamheten**

Xavi Solutions avser att finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, framtida positiva kassaflöden samt, vid behov, ytterligare emissioner.

---

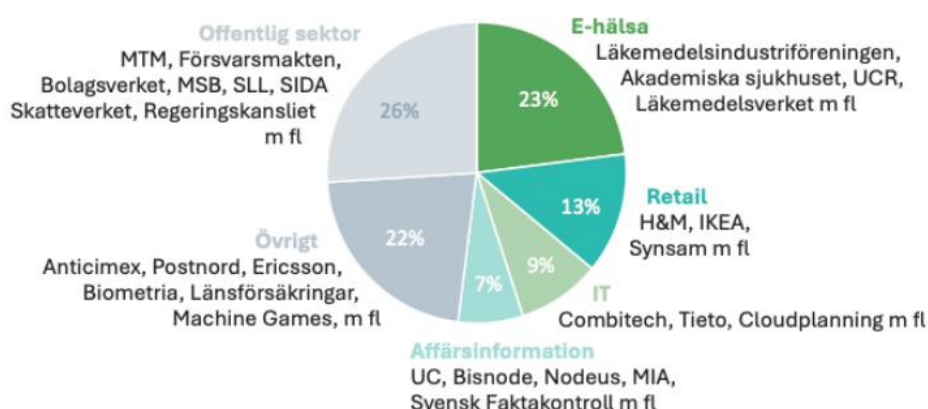
<sup>9</sup> Läs mer om denna fordran under "*Transaktioner med närstående*" i avsnittet "*Legala frågor och ägarförhållanden*".

## MARKNADSÖVERSIKT

### Introduktion till marknaden för IT-tjänster

Xavi Solutions är aktiva på den svenska marknaden för IT-tjänster. Bolaget har en bred kundbas med kunder inom såväl den privata som den offentliga sektorn. Den största delen av omsättningen kommer från offentlig sektor (26 %) och e-hälsa (23 %). Enligt Bolagets uppfattning har efterfrågan på tjänster i varit god under en längre period. Behovet för större bolag och organisationer att ta in specialistkompetens för kortare och längre uppdrag bedöms fortsatt att vara stort då den snabba teknikutvecklingen och förändringstakten ofta kräver extern kompetens. Figuren nedan redogör för Bolagets marknader och ett urval av kunder i respektive marknad, liksom marknadens procentuella andel av Bolagets försäljning.

### Marknad och försäljning



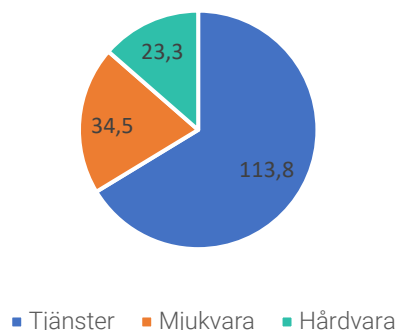
Figur 1. Xavi Solutions marknader och försäljning 2021.

### Marknadsstorlek och marknadstillväxt

Den totala IT-marknaden i Sverige beräknas uppgå till 172 miljarder SEK 2022. Tillväxten drivs i huvudsak av molntjänster men även en fortsatt stor outsourcingmarknad som dessutom håller sig relativt stabil. Xavi Solutions har erfarenhet av primärt de större molntjänsterna AWS (Amazon), Azure (Microsoft) samt GCP (Google). Bolaget har vidare en plan för att genom partnerskap med molnleverantörer och andra aktörer öka affärsvolymen och merförsäljning genom större teknologipartners. IT-marknadens tillväxttakt är cirka 1,6 gånger så hög som BNP, vilket bekräftar att IT-området är prioriterat hos svenska verksamheter och att IT är både med- och motcykliskt. Värdet på de tre delmarknaderna beräknas uppgå till 114 miljarder SEK (tjänster), 35 miljarder SEK (mjukvara) och 23 miljarder SEK (hårdvara) 2022<sup>10</sup>.

<sup>10</sup> Radar Ecosystem Specialists (2022). *IT-radar 2022*.

Uppdelning av den svenska IT-marknaden (miljarder SEK)



Figur 2. Uppdelning av den svenska IT-marknaden. Källa: Radar Ecosystem: IT-radar 2022.

Xavi Solutions är i huvudsak verksam i tjänstesegmentet, vilket kan delas upp i undergrupperna managementkonsulttjänster, konsulttjänster, outsourcing, molntjänster och Business Process Outsourcing ("BPO"). Starkast tillväxt återfinns i undergruppen molntjänster som förväntas växa med 13,7 procent under 2022. Ökade krav på effektivitet och förnyelse och säkerhet leder till att IT-tjänster får en alltmer framträdande roll i svenska verksamheter. Xavi Solutions hjälper kunder att välja rätt teknologi, utveckla moderna applikationer, modernisera så kallad *legacy* och därigenom nyttja rätt molntjänster inklusive att dra full nytta av ett specifikt moln (så kallad *native cloud*).

## Trender

### **Arbets- och kompetensbrist**

Det har länge rapporterats om arbets- och kompetensbrist i IT-sektorn. Denna är fortsatt stor och branschorganisationen TechSverige larmar om ett underskott om 70 000 personer år 2024 om inte kraftfulla åtgärder vidtas<sup>11</sup>. Att kunna attrahera arbetskraft i största allmänhet, och rätt kompetens i synnerhet, blir därför allt viktigare för att kunna upprätthålla och driva utvecklingen av de tjänsteerbjudandet i IT-sektorn.

Frontwalker Group arbetar aktivt med att vara en attraktiv arbetsgivare och certifierades redan vid första mätningen 2021 av Great Place to Work® som är den globala ledaren inom arbetsplatskultur och som hjälper organisationer att möjliggöra för ledarskapsbeteenden som ger ökad lönsamhet, engagerade medarbetare och fler innovationer. Frontwalker har även ett uttalat mål om att bli en av Sveriges bästa arbetsplatser under 2023.

### **Återstart av Sverige post-covid accelererar IT-behovet**

Covid-19-krisen har betonat vikten av digital transformation och stimulerat efterfrågan på IT-lösningar, vilket bland annat lett till att Post- och telestyrelsen (PTS) i juni 2020 fick i uppdrag av regeringen att kartlägga och analysera erfarenheter och behov av åtgärder för att leva och verka digitalt i spåren av utbrottet av covid-19<sup>12</sup>. Covid-19-krisen bidrog till att organisationer inte vågade investera i sin IT-utveckling, vilket nu har lett till att det finns ett uppdämt behov av att investera i sin IT-utveckling. Året började väldigt starkt men har på grund av Ryssland invasion av Ukraina avtagit.

### **Hållbarhet**

Hållbarhet genomsyrar allt i samhället idag och blir allt viktigare för hur verksamheter ska drivas. Att återutnyttja och modernisera äldre befintliga system samt att integrera system blir därför ett naturligt förhållningssätt i stället för att enbart skapa nya system.

<sup>11</sup> TechSverige. (2020). *IT-kompetensbristen*.

<sup>12</sup> Post- och telestyrelsen (PTS). (2021). *Digital omställning till följd av covid-19*.

## **Cybersäkerhet**

I och med den ökade digitaliseringen har cybersäkerhet blivit allt viktigare. Händelser de senaste åren som angreppet mot Coop eller angreppet mot Kalix kommun är i sig inte nya företeelser, men de har bidragit till att aktualisera säkerhetsfrågorna. Det ökade fokuset har bidragit till en ökad förändringstakt i organisationer avseende glappet mellan digitalisering och säkerhetsarbete<sup>13</sup>. Bolaget ser ett tydligt behov av ytterligare insatser inom cybersäkerhet vilket Bolagets erbjudande adresserar.

## **Everything as a Service**

En härskande trend inom många branscher är möjlighet att få tillgång till en tjänst till en fast månadskostnad. Detta möjliggör för bolag som har större behov än finansiell möjlighet att genomföra exempelvis större utvecklingsprojekt till en fast månadskostnad.

## **Branschspecifika trender och drivkrafter**

### **Offentlig sektor**

För Frontwalker Group är utvecklingen inom offentlig sektor en viktig faktor som styr efterfrågan på Frontwalker Groups tjänster då en betydande andel av intäkterna genereras där. Inom offentlig sektor är effektivitetsvinster inom statliga och kommunala verksamheter högt prioriterat. Regeringen i Sverige har också beslutat att ta digitaliseringen av det offentliga Sverige till nästa nivå genom olika initiativ, vilket är en drivande faktor för digitaliseringsinvesteringar. På grund av rådande osäkerhet kring molntjänster inom offentlig sektor är utvecklingen svagare i Sverige än i övriga världen.

### **Industri**

Inom industrin återfinns framför allt stora effektivitets- och produktivitetsvinster genom nya informations- och kommunikationstekniker. De viktigaste prioriteringarna handlar om automatisering för att öka effektivitet och produktivitet samt om att stödja innovation med hjälp av ny teknik.

### **Bank och finans**

Inom den traditionella bank- och finanssektorn prioriteras fortsatt kostnadsreduktion genom effektivisering. Ny teknik och nya tjänster förändrar förutsättningarna allt snabbare. Det handlar bland annat om att förekomsten av betalningsaktörer som inte är banker leder till förändringsprocesser inom exempelvis mobila betalningar samt ett ökat fokus på risk och styrning på grund av internationella krav och regleringar. Prioriteringarna är därmed framför allt förvaltning av existerande applikationer, verksamhetsförändringar och digitalisering av kundrelationer.

## **Konkurrenter**

Enligt Xavi Solutions bedömning utgörs huvudsakliga konkurrenter av tre olika typer av aktörer, exempel:

IT-konsultbolag: KnowIT, Consid, Prevas, Combitech, Sogeti, AFRY, Sigma/Nexer och HiQ.

IT-outsourcingbolag: Capgemini, CGI, Fujitsu, IBM och Accenture.

Mäklare: eWork A Society och Epico.

I flera fall samverkar Bolaget med andra bolag inom IT/tech i Sverige för att möjliggöra kundernas behov av digitala lösningar, bland annat på grund av den kompetensbrist som finns på marknaden idag.

---

<sup>13</sup> Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB). (2022). *En inblick i Sveriges Cybersäkerhet – Årsrapport it-incidentrapportering 2021*.

# Uttalande om rörelsekapital

Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna enligt gällande affärsplan. Bolaget uppskattar att bristen på rörelsekapital kommer att uppstå i slutet av september 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett underskott av rörelsekapital om cirka 3 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Xavi Solutions rörelsekapitalbehov och fortsatta utvecklingsplaner är avsedda att finansieras genom Erbjudandet. Erbjudanden uppgår till cirka 43,7 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet. Nettolikviden från Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 38,4 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att täcka rörelsekapitalbehovet under den kommande tolv månadersperioden och därmed kunna genomföra den kommande expansionen enligt gällande affärsplan.

Befintliga aktieägare och ledande befattningshavare motsvarande cirka 39 procent av kapitalet före Erbjudandet, har ingått bindande teckningsåtaganden till samma pris som övriga investerare och utan kostnad för Bolaget motsvarande cirka 39 procent av Erbjudandet. Empir Group med 19 450 000 kronor i räntebärande fordran har förbundit sig att teckna aktier och betala genom kvittning av totalt 23 625 000 aktier, motsvarande cirka 13 MSEK. Vidare omfattas Erbjudandet av garantiåtaganden om cirka 26,6 MSEK, vilka har erhållits från ett flertal externa investerare samt Empir Group. Företrädesemissionen omfattas således upp till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk för att de som lämnat teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet, trots ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat eller pausa projekt till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget inte kan realisera aktuella behov i syfte att nå uppsatta finansiella mål, eller efter viss tid tvingas avveckla delar av sin verksamhet.



# Risikfaktorer

## RISKER RELATERADE TILL XAVI SOLUTIONS

### Framtida kapitalbehov

Historiskt har Bolaget varit ägar- och institutionsfinansierat. Det finns en risk att Bolaget genom verksamheten inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten på egen hand och det finns därmed risk för att Bolaget hamnar i finansiellt trångmål. Bolaget har under de senaste två åren genomfört emissioner som tillfört Bolaget cirka 37,9 MSEK inklusive överkurs och före emissionskostnader, till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns en risk att Xavi Solutions även i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Det finns en risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, ofördelaktiga villkor.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

### Konjunkturpåverkan

Xavi Solutions försäljning är till stor del relaterad till den allmänna efterfrågan av de konsulttjänster inom IT-området som Bolaget tillhandahåller. Efterfrågan på Xavi Solutions tjänster är beroende av det allmänna konjunkturläget inom de segment och sektorer till vilka Bolagets erbjudande riktar sig till, vilket i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer, däribland tillväxttakten i den globala ekonomin, valutakursfluktuationer, tullar och andra globala handelsbegränsande åtgärder, råvarupriser och inflation.

Efterfrågan på Xavi Solutions tjänster är vidare beroende av marknadsförhållanden och drivkrafter som kan vara mer eller mindre specifika för Xavi Solutions olika affärsområden. Exempelvis finns det en risk för allmän osäkerhet kring det kommande konjunkturella läget samt en risk att Bolagets kunder kortsiktigt prioriterar omedelbara praktiska problem i sina verksamheter och ägnar mindre uppmärksamhet åt långsiktiga utvecklingsprojekt.

Det finns en risk att ett försämrat konjunkturläge påverkar Xavi Solutions kunders inköpsbeteenden, produktionsnivåer, investeringsplaner och finansiella förmåga och leder till försämrad tillgång till, och därmed villkor för, finansiering för de kunder och sektorer till vilka Xavi Solutions erbjuder sina tjänster.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Efterfrågan på Xavi Solutions tjänster är konjunkturberoende och kan förväntas variera under olika konjunkturlägen, vilket kan påverka Xavi Solutions verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning negativt. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

### Företagsförvärv

Xavi Solutions har som strategi att bland annat förvärva och utveckla IT-konsultverksamheter. Xavi Solutions förvärvade i juni 2021 samtliga aktier i Racasse AB och i november 2021 samtliga aktier i Designnode AB. Xavi Solutions kan komma att genomföra ytterligare förvärv av bolag eller verksamheter i framtiden. Förvärv av företag, inklusive förvärven av Racasse AB och Designnode AB, är

förenade med osäkerheter och risker. Dessa risker inkluderar bland annat mer eller mindre kända bolagsspecifika risker, ett behov av rörelsefinansiering och att kunder eller nyckelpersoner beslutar sig för att lämna det förvärvade företaget. Vidare kan tillväxt genom förvärv utgöra en risk på grund av svårigheter att integrera verksamheter, medarbetare och teknologi och att förväntade synergier inte realiserar.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Förvärvsrelaterade risker kan komma att få negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

### **Marknadsutveckling**

Kunders preferenser kan påverkas av nya regler och förordningar som lagstadgas både nationellt och globalt. Det finns en risk att nya regler och förordningar, helt eller delvis, begränsar möjligheten att använda en viss tjänst och/eller produkt. Vidare finns det en risk att nya regler medför att vissa tjänster och/eller produkter kräver en omfattande uppföljning och utvärdering för regelefterlevnad. Exempelvis skulle nya regler och förordningar avseende offentligt upphandlade IT-tjänster kunna ha en negativ effekt på efterfrågan av Frontwalker Groups tjänster.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Det finns en risk att Xavi Solutions inte kan utveckla eller anpassa sitt erbjudande och hålla jämna steg med marknaden, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

### **Konkurrens och prispress**

Frontwalker Group konkurrerar med ett stort antal små och stora inhemska samt utländska företag som är aktiva på den svenska IT-marknaden, däribland CGI, Tieto, Capgemini, KnowIT. Konkurrensen ökar både från nya bemanningsföretag och från IT-konsultbolag, vilket trots volymtillväxt i branschen leder till viss prispress. Konkurrensen ökar också från så kallade nearshoring- och offshoringbolag, det vill säga bolag som förlägger delar av eller hela projekt i låglöneländer. En omfattande satsning från en konkurrent inom det område som Bolaget verkar skulle kunna leda till försämrad omsättning och lägre marginaler. Vidare kan några av Bolagets konkurrenter inneha större marknadsandelar inom specifika marknader eller besitta större finansiella och andra resurser, vilket kan innebära att konkurrenterna är bättre rustade att anpassa sig till förändringar i marknaden. Konkurrenter kan därutöver även ha större möjligheter än Bolaget att expandera till nya marknader.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Konkurrens kan leda till att Bolagets marknadsandel minskar, vilket kan påverka Bolagets tillväxt negativt. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

### **Avtal inom den offentliga sektorn kan påverkas av politiska och administrativa beslut**

Offentlig sektor är ett viktigt kundsegment för Frontwalker Group (26 % av försäljningen 2021). Bolagets verksamhet inom offentlig sektor kan påverkas av politiska och administrativa beslut rörande nivåerna på offentliga utgifter och den allmänna opinionen vad gäller outsourcing i allmänhet. I vissa fall kan avtal inom den offentliga sektorn på grund av tillämpliga bestämmelser, såsom EU:s upphandlingsregler, innehålla vissa villkor som inte är lika flexibla som jämförbara avtal inom den privata sektorn, exempelvis rörande prissättning, avtalslängd, användning av underleverantörer och

möjligheten att överföra fordringar. Intresset av att minska de offentliga utgifterna i samband med lågkonjunktur kan resultera i ett ökat fokus på prissättning av avtal inom den offentliga sektorn.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Ett överdrivet fokus på priset som parameter för utvärdering av anbud inom den offentliga sektorn skulle kunna påverka Bolagets förmåga att behålla eller utöka verksamheten inom offentlig sektor. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är låg.

### **Decentralisering och beroende av nyckelpersoner och rekrytering**

Varje enhet i Frontwalker Group har ett enskilt ansvar för kunder, försäljning, personal och resultat. Således är Frontwalker Group beroende av de relevanta nyckelpersonerna i respektive dotterbolag. Skulle Frontwalker Group misslyckas med att behålla sådana personer och/eller misslyckas med att rekrytera sådana nyckelpersoner kan det få negativa konsekvenser för Xavi Solutions avkastning. Det finns även en risk att anställda i Bolaget kan komma att börja arbeta hos konkurrenter eller starta upp egen konkurrerande verksamhet, vilket kan ha en negativ påverkan på Xavi Solutions resultat och finansiella ställning.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* Missnöjd personal och hög personalomsättning kan leda till ökade kostnader, sämre kundrelationer och minskad intern effektivitet, vilket kan resultera i sämre lönsamhet. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är låg.

## **RISKER HÄNFÖRLIGA TILL VÄRDEPAPPEREN OCH ERBJUDANDET**

### **Risk för att en aktiv, likvid och fungerande marknad inte bibehålls för Xavi Solutions aktier och att kursen för aktierna kan bli volatil**

En investering i Xavi Solutions aktier är förknippad med risk och risktagande. Det finns risk att köpare saknas om investerare önskar sälja aktier i Xavi Solutions vid en given tidpunkt eller att en försäljning behöver ske till ett lägre pris än normalt till följd av låg likviditet. Kursen på Xavi Solutions aktie kan komma att följa den allmänna marknadsvolatiliteten, oaktat Bolagets resultat och prestation, minska i värde och därmed ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter.

*Omfattning av de negativa effekterna om riskerna realiserar:* En icke aktiv och illikvid handel i Bolagets aktier kan leda till att investerare undviker att investera i Bolagets aktier, vilket skulle kunna innebära att Bolaget tillgång till kapital begränsas. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en låg effekt på Xavi Solutions.

*Sannolikhet för att riskerna realiserar:* Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

### **Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter**

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Xavi Solutions att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina teckningsrätter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare.

### Framtida utdelning

Utdelning får endast ske om det finns utdelningsbara medel hos Xavi Solutions och med sådant belopp att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och Xavi Solutions konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Vidare påverkas Xavi Solutions möjligheter att lämna utdelning i framtiden av Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och andra faktorer.

De nyemitterade aktierna medför rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag som infaller efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket. Bolaget har tidigare genomfört vinstutdelning. För räkenskapsåret 2021 beslutade årsstämman att utdelning ej skulle utgå till Bolagets aktieägare. Det finns en risk att utdelningsbara medel inte finns tillgängliga under kommande räkenskapsår.

### Aktieägare med betydande inflytande

Empir Group innehar per dagen för Prospektet cirka 29,7 procent av aktierna och cirka 29,4 procent av rösterna i Bolaget. Empir Group har genom sitt innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning vid bolagsstämma. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än Empir Group. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan Empir Group å ena sidan och Bolaget eller andra övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning.

### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är ej säkerställda

Teckningsförbindelser om totalt cirka 17,1 MSEK, motsvarande cirka 39 % av Erbjudandet, har erhållits från ett flertal av Bolagets största aktieägare, samt ledande befattningshavare och ett flertal andra befintliga aktieägare. Garantiåtaganden om cirka 26,7 MSEK, motsvarande cirka 61 % av Erbjudandet, har erhållits från ett flertal externa investerare samt Empir Group. Företrädesemissionen omfattas således upp till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang, vilket kan medföra risk att teckningsåtagande ej uppfylls. Det finns en risk för att om Bolaget vid en sådan situation, ej lyckas anskaffa ytterligare kapital, att omfattningen av verksamheten behöver anpassas till rådande likviditetssläge. Detta skulle kunna innebära en reduktion av verksamheten med personalnedskärningar som följd. Det kan också leda till en reviderad strategi för Bolaget och en lägre investeringsnivå. Läs mer om garantiåtagandena under "*Teckningsförbindelser och garantiåtaganden*" i avsnittet "*Villkor för Erbjudandet*".

# Information om värdepapperen

## ALLMÄN INFORMATION

Xavi Solutionnode AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktier av serie A har ISIN-kod SE0003088533 och aktier av serie B har ISIN-kod SE0003088541. Per dagen för Prospektets avgivande finns 500 000 A-aktier och 44 904 758 B-aktier i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,3 SEK. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

## RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Per dagen för Prospektet finns två aktieslag i Xavi Solutions, A-aktier och B-aktier. A-aktierna har ett röstvärde om två (2) och B-aktierna har ett röstvärde om ett (1). Varje röstberättigad aktieägare får rösta vid bolagsstämma för fulla antalet av dessa ägda och företrädda aktier.

## FÖRETRÄDESRÄTT VID NYA AKTIER M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

## RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Beslut om 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. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (SFS 1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Således utfärdas inga fysiska aktiebrev.

## **BEMYNDIGANDE**

Årsstämman som hölls den 19 maj 2022 bemyndigande styrelsen att i enlighet med förslaget i kallelsen, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6, 14 kap 5 § första stycket 6 och 15 kap 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen.

## **SKATTEFRÅGOR**

Vid en investering i Erbjudandet bör investerare beakta relevant och aktuell skattelagstiftning i dennes hemmedlemsstat och Bolagets registreringsland eftersom detta kan inverka på eventuella inkomster från aktierna. Investerare uppmanas att konsultera en oberoende skatterådgivare för denna typ av investering.

## **TILLÄMPLIGA REGLER VID UPPKÖPSERBJUDANDEN M.M.**

För det fall ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Bolaget är Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna") tillämpliga på det offentliga uppköpserbudandet. Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar att avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som har lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för något erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inget offentligt uppköpserbudande har lämnats för de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

# Villkor för Erbjudandet

## ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar upp till 79 458 323 nyemitterade aktier, varav 875 000 av serie A och 78 583 323 av serie B. Erbjudandet motsvarar en emissionslikvid om cirka 43,7 MSEK vid fulltecknat Erbjudande. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder. De nyemitterade B-aktierna i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Nordic Growth Market Nordic SME så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket under ISIN-kod SE0003088541. Aktier av serie A kommer ej tas upp till handel.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH TECKNINGSRÄTTER (TR)

Den som på avstämningsdagen den 13 juni 2022 är registrerad som aktieägare i Xavi Solutionnode äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie av serie A respektive serie B på avstämningsdagen erhåller aktieägare en (1) teckningsrätt av serie A respektive serie B. Innehav av fyra (4) teckningsrätter av serie A respektive serie B berättigar till teckning av sju (7) nyemitterade aktier av serie A respektive serie B i Erbjudandet.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med 63,64 procent, vid full teckning i Företrädesemissionen.

## AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 13 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 9 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 10 juni 2022.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,55 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 15 juni 2022 till och med den 29 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter av serie B (TR B) kommer att ske på Nordic Growth Market Nordic SME från och med den 15 juni 2022 till och med den 23 juni 2022. Teckningsrätter av serie A kommer ej tas upp till handel. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 23 juni 2022 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 29 juni 2022, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

### Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 13 juni 2022 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [xavisolutions.se](http://xavisolutions.se) samt Aqurat Fondkommissions hemsida [aqurat.se](http://aqurat.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. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

### Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

### Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 15 juni 2022 till och med den 29 juni 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 teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier 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 teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om 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 Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 29 juni 2022. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. 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:*

Aqurat Fondkommission AB  
Ärende: Xavi Solutionnode  
Box 7461  
103 92 Stockholm



Tfn: 08-684 05 800  
Fax: 08-684 05 801  
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

## **AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET**

### **Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner**

Erbjudandet att teckna aktier i Xavi Solutionnode i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Schweiz, Singapore eller USA eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande 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, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Xavi Solutionnode har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provins-lag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Xavi Solutionnode 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.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

### **Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet**

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

## **TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE**

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 15 juni 2022 till och med den 29 juni 2022.

*Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).*

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 29 juni 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än

en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. 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.

## **TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT**

För det fall inte samtliga aktier av serie A eller inte samtliga aktier av serie B tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

## **BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

## **BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)**

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 att inbokning av BTA av serie A respektive serie B har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

## **HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)**

Handel med betald tecknad aktie av serie B (BTA B) kommer att ske på Nordic Growth Market Nordic SME från och med den 15 juni 2022 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av juli 2022. Betald tecknad aktie av serie A kommer ej tas upp till handel.

## **LEVERANS AV TECKNADE AKTIER**

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier av samma serie. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

## **VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE**

Styrelsen för Xavi Solutionnode har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i Xavi Solutionnode i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i Xavi Solutionnode äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

## **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

## **TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING**

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

## **RÄTT TILL UTDELNING**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

## **AKTIEBOK**

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

## **AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

## **INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER**

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

## **ÖVRIG INFORMATION**

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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 i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Xavi Solutionnode har erhållit teckningsförbindelser<sup>14</sup> och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från såväl befintliga aktieägare som andra externa investerare om totalt cirka 43,7 MSEK, motsvarande 100 procent av Erbjudandet, varav cirka 17,1 MSEK utgörs av teckningsförbindelser och cirka 26,6 MSEK utgörs av garantiåtaganden.

De ställda garantiåtagandena medför rätt till ersättning om tolv (12) procent av garanterat belopp. Garantiersättningen för de ställda garantierna uppgår till totalt cirka 3,2 MSEK. Samtliga garantiavtal ingicks i maj och juni 2022.

Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de investerare som lämnat teckningsförbindelser. Samtliga teckningsförbindelser lämnades i maj 2022.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelsen respektive åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se *"Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda"* i avsnittet *"Riskfaktorer"*.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande. Avseende de lämnade åtagandena nås ägarna och garantikonsortiet via Göteborg Corporate Finance på adress Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg, eller telefon: 031-13 82 30.

### Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Teckningsförbindelser (SEK, avrundat till närmsta heltal)
Empir Group AB	Sveavägen 66, 111 34 Stockholm	12 993 750
P Rehn Investment AB	Midgårdsgatan 53, 216 19 Malmö	2 298 273
Bengt Lindström (styrelseledamot)	Nås via Bolagets adress: Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm	634 897
361 Ventures AB (VD Nicklas Raask)	Nås via Bolagets adress: Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm	481 250
Savenode AB	Ludvigbergsvägen 5, 852 34 Sundsvall	481 250
Strandbacke Konsult AB (styrelseordförande Margareta Strandbacke)	Nås via Bolagets adress: Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm	118 214
Brita Lindblad (CFO)	Nås via Bolagets adress: Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm	54 964

<sup>14</sup> Bolagets större aktieägare Empir Group AB, Savenode AB, P Rehn Investment AB, Bengt Lindström (styrelseledamot) och 361 Ventures AB (helägt av Bolagets VD Nicklas Raask), liksom Bolagets styrelseordförande Margareta Strandbacke via sitt helägda bolag Strandbacke Konsult, CFO Brita Lindblad samt VD Tavana IT Babak Sahraee, har samtliga lämnat teckningsåtaganden i Erbjudandet. Teckningsåtaganden lämnade av Empir Group AB och P Rehn Investment AB överstiger vardera 5 procent av Erbjudandet.

Peter Ågren	Extern befintlig aktieägare	24 750
Babak Sahraee (VD Tavana IT)	Nås via Bolagets adress: Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm	12 650
<b>Summa</b>		<b>17 099 998</b>

### Garantiåtaganden

Namn	Adress	Garantiåtaganden (SEK, avrundat till närmsta heltal)
Empir Group AB	Sveavägen 66, 111 34 Stockholm	13 702 080
Pronator Invest AB	Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm	2 200 000
Crafoord Capital Partners AB	Nybrogatan 15, 114 39 Stockholm	1 850 000
Arnholmen Förvaltning AB	Sturegatan 48, 114 36 Stockholm	1 100 000
Thomas Krishan	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	1 100 000
Mats Hallor	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	1 000 000
Accrelium AB	Stora Nygatan 31, 411 08 Göteborg	750 000
Jan Runestam	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	750 000
Mikael Rosenkrantz	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	500 000
BGL Management AB	Box 7106, 103 87 Stockholm	500 000
Dividend Sweden AB	Kungsgatan 29, 111 56 Stockholm	500 000
JTB Invest AB	Stenstigen 2 A, 135 62 Tyresö	500 000
Molinders Management AB	Gustavslundsvägen 50, 167 51 Bromma	500 000
Lennart Niss-Jonsson	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	500 000
Paul Nilsson	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	500 000
Ann-Charlotte Nord	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	500 000
Joel Westerström	Nås via GCF:s adress: Prästgårdsängen 13, 412 71 Göteborg	150 000
<b>Summa</b>		<b>26 602 080</b>

# Styrelse och ledande befattningshavare

## STYRELSE

Enligt Xavi Solutions bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till sju ledamöter med högst fem suppleanter. Per dagen för Prospektet består Xavi Solutions styrelse av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har valts för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Styrelseledamöterna, deras befattning och år för inval anges i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Medlem sedan
Margareta Strandbacke	Styrelseordförande	2021
Bengt Lindström	Styrelseledamot	2022
Lars Save	Styrelseledamot	2019
Lena Sundsvik	Styrelseledamot	2020

### **Margareta Strandbacke (Styrelseordförande)**

Född 1957, styrelseordförande sedan 2021.

Margareta har under många år varit VD/Koncernchef, etablerat och drivit bolag företräddelsevis inom IT-branschen. Margareta har ett antal styrelseuppdrag senast som ordförande i Empir Group AB. Driver eget bolag med interim chefsuppdrag, affärsutveckling, rådgivning och rekryteringsuppdrag.

**Innehav i Xavi Solutions privat, genom bolag och närstående:** 200 000 B-aktier per dagen för Prospektet.

### **Bengt Lindström (Ledamot)**

Född 1954, ledamot sedan 2022.

Bengt har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Bengt har tidigare erfarenhet bl.a. som VD för olika dotterbolag i börsnoterade koncerner inom finans, IT och telekom och bedriver idag investeringsverksamhet i egna bolag.

**Innehav i Xavi Solutions privat, genom bolag och närstående:** 659 643 B-aktier per dagen för Prospektet.

### **Lars Save (Ledamot)**

Född 1954, ledamot sedan 2019.

Lars har följt Xavi Solutionnode under många år och var en av de tidiga investerarna innan bolaget var noterat. Lars är styrelseledamot och VD i ett större antal noterade och onoterade bolaget inom främst informationsteknik och IT. Största aktuella annat engagemang är som VD och koncernchef för Empir Group AB, noterat på Nasdaq Small Cap.

**Innehav i Xavi Solutions privat, genom bolag och närstående:** Inget innehav per dagen för Prospektet.

### **Lena Sundsvik (Ledamot)**

Född 1968, ledamot sedan 2020.

Lena har en kandidatexamen i maskinteknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Lena driver Verksamhetspartner Lena Sundsvik AB och är styrelseledamot i Xavitech och Skawen Holding AB. Lena har tidigare varit Partner på Leading Business AB samt ansvarig för kundutvecklingsprojekt och utvecklingsavdelningens linjeverksamhet på Stoneridge Electronics AB.

**Innehav i Xavi Solutions privat, genom bolag och närstående:** Inget innehav per dagen för Prospektet.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Nicklas Raask

Född 1971, VD/Koncernchef Xavi Solutions sedan 2022.

**Utbildning:** Executive MBA från Handelshögskolan Göteborg samt en fil.kand. i Informationsteknologi från Högskolan i Borås och Minnesota State University Mankato, USA.

Nicklas har en bakgrund från över 25 års arbete med ledande befattningar inom bland annat Mandator, Cell Network, Validate, SQS Software Quality Systems, internationell verksamhet inom Volvo Cars och Geely Automotive samt konsult-, styrelse- och investeringsverksamhet i det egna bolaget 361 Ventures.

**Innehav i Xavi Solutions:** 500 000 B-aktier per dagen för Prospektet.

### Babak Sahraee

Född 1977, grundare och VD Tavana IT sedan 2019.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Babak har över 20 års erfarenhet av försäljning inom retail/telekom/konsultbranschen och har de senaste 9 åren byggt upp Tavana IT. Styrelse- och investeringsverksamhet i det egna bolaget Bibandeloon AB.

**Innehav i Xavi Solutions:** Inget innehav per dagen för Prospektet.

### Brita Lindblad

Född 1969, CFO Xavi Solutions sedan 2022.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Lunds universitet och Griffith University, Australien.

Brita har över 20 års erfarenhet av kvalificerat ekonomiarbete, varav över 10 år som ekonomichef med ansvar för HR, IT och administration i bolag som Empir Group, Svenska Wavin och Aspelin Motek. Brita har drygt 6 års erfarenhet av att arbeta i Xavi/Empir-koncernen, liksom över 10 års erfarenhet av att ingå i ledningsgrupp och styrelser.

**Innehav i Xavi Solutions:** 100 000 B-aktier per dagen för Prospektet.



## ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer per dagen för Prospektet inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem (5) åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid, eller utfärdats påföljder på grund av ett brott, eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Xavi Solutions kan nås på Bolagets adress.

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Beslut om ersättningar till styrelse har fattats av bolagsstämman. Årsstämman den 19 maj 2022 beslutade att arvode till styrelsen utgår med sammanlagt 241 500 kr att fördelas enligt följande. Styrelsens ordförande ska erhålla 96 600 kr och övriga styrelseledamöter ska erhålla 48 300 kr vardera.

I tabellen nedan visas den ersättning som utbetalats till styrelsen för räkenskapsåret 2021.

Namn	Styrelse-arvode	Lön	Konsult-arvode	Pensions-ersättningar	Summa
Margareta Strandbacke	-	-	-	-	-
Bengt Lindström	-	-	-	-	-
Lars Save <sup>i)</sup>	100 000	-	525 000	-	625 000
Lena Sundsvik	60 000	-	167 500	-	227 500
<b>Summa</b>	<b>185 193</b>	<b>-</b>	<b>1 836 850</b>	<b>-</b>	<b>1 952 693</b>

i) Lars Save var VD/koncernchef för Xavi Solutions under perioden 1 oktober – 31 december 2021 och erhöll konsultarvode för dessa tjänster.

Ersättning till VD ska fastställas till marknadsmässiga nivåer och ska bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt eventuella övriga förmåner. Ersättning till CFO ska bestå av ett marknadsmässig lön. Därutöver har Bolaget inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamot i styrelsen.

I tabellen nedan visas den ersättning som utbetalats till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021.

Namn	Lön	Konsult- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- ersättningar	Summa
Nicklas Raask <sup>i)</sup>	443 465	632 000	60 000	23 196	92 766	1 251 427
Babak Sahraee	952 120	-	-	229 831	88 116	1 270 067
Brita Lindblad	832 838	-	-	-	252 204	1 085 042
<b>Summa</b>	<b>2 228 423</b>	<b>632 000</b>	<b>60 000</b>	<b>253 027</b>	<b>433 086</b>	<b>3 606 536</b>

i) Nicklas Raask är anställd som VD/koncernchef i Frontwalker Group fr.o.m. 1 september 2021. Dessförinnan var Nicklas Raask interim managementkonsult och erhöll konsultarvode för sina tjänster. Fr.o.m. 1 januari 2022 är Nicklas Raask även anställd som VD/koncernchef för Xavi Solutions. Nicklas Raasks rörliga ersättning som anställd VD i Frontwalker Group AB och under perioden 1 september – 31 december 2021 avser ett garantitantiem om 15 KSEK/månad brutto vilket avtalades om vid anställning 1 juli 2021. Garantitantiem om totalt 60 KSEK utgick då Nicklas endast haft begränsad möjlighet att påverka budget 2021.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

# Finansiell information och nyckeltal

Bolagets historiska finansiella information har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet *"Handlingar införlivade genom hänvisning"*. I Prospektet inkluderas historisk finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2021 och 2020, samt kvartalsredogörelsen för perioden 1 januari – 31 mars 2022. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelserna finns intagna i respektive årsredovisning och följer standardformuleringar. Bolagets kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2022 har inte blivit granskad av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges. Samtliga ovan rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

## NYCKELTAL

Xavi Solutions tillämpar vissa alternativa nyckeltal vilka inte definieras Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Skälet till att alternativa nyckeltal används är att de utgör kompletterande mått för Bolagets finansiella ställning. Xavi Solutions alternativa nyckeltal, såsom definieras nedan ska inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för kvartalet som avslutades den 31 mars 2022, samt räkenskapsåren 2021 och 2020.

KSEK, såvida inget annat anges	Kvartalet som avslutades den 31 mars <sup>i)</sup>		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december <sup>ii)</sup>	
	2022	2021	2021	2020
Nettoomsättning <sup>iii)</sup>	32 596	32 774	118 525	8 698
Rörelseresultat <sup>iii)</sup>	1 139	1 015	361	-4 319
Resultat efter finansiella poster <sup>iii)</sup>	585	489	-1 813	-5 664
Balansomslutning <sup>iii)</sup>	94 143	96 532	98 942	102 615
Soliditet, % <sup>iii)</sup>	27,4%	31,7%	25,5%	29,3%
Medelantal anställda <sup>iii)</sup>	119	117	121	10
Nettoomsättningstillväxt, % <sup>iv), v)</sup>	-0,5%	3 058,0%	1 262,7%	160,2%
Rörelsemarginal, % <sup>iv), v)</sup>	3,5%	3,0%	0,3%	-47,6%
EBITDA-marginal, % <sup>iv), v)</sup>	6,7%	6,4%	3,7%	-42,7%
Resultat per aktie (SEK) <sup>iv), v)</sup>	0,02	0,02	-0,05	-0,29
Eget kapital per aktie (SEK) <sup>iv), v)</sup>	0,81	0,96	0,79	0,94
Antal aktier (genomsnitt), tusental <sup>iv), v)</sup>	31 905	31 905	31 905	19 445

i) Hämtad från Bolagets ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2022 respektive 2021.

ii) Hämtad från Bolagets finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021 respektive 2020. Nyckeltalen är ej reviderade.

iii) Definierat enligt K3 Årsredovisning och koncernredovisning (BFNAR 2012:1).

iv) Alternativa nyckeltal. För definitioner och motivering till användande, se "Alternativa nyckeltal" i avsnittet "Finansiell information".

v) För avstämning av alternativa nyckeltal, se "Härledning av alternativa nyckeltal" i avsnittet "Finansiell information".

### Definition av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motivering till användande
Nettoomsättningstillväxt, %	Förändring i nettoomsättning i förhållande till motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet ger investerare en överblick av försäljningsutvecklingen.
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i förhållande till totala omsättningen.	Nyckeltalet ger en översikt av Koncernens operativa lönsamhet i förhållande till nettoomsättning som genereras av Koncernen under perioden.
EBITDA-marginal, %	Resultat före av- och nedskrivningar i förhållande till totala omsättningen.	Nyckeltalet visar vilken marginal den löpande verksamheten genererar och är därmed av betydelse för att bedöma resultatprestationen i Bolagets löpande verksamhet.

Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier för perioden.	Nyckeltalet används bland annat för att värdera förhållandet mellan värderingen av aktien och bolagets vinst.
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet visar hur stor del av det egna kapitalet varje aktie representerar.
Antal aktier (genomsnitt), tusental	Ingående utestående aktier vid periodens början korrigerat för förändring under perioden.	Nyckeltalet visar förändringen av antalet aktier i Bolaget under perioden.

## Härledning av alternativa nyckeltal

Tkr, såvida inget annat anges	Kvartalet som avslutades den 31 mars <sup>i)</sup>		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december <sup>ii)</sup>	
	2022	2021	2021	2020
Nettoomsättning	32 596	32 774	118 525	8 698
Nettoomsättningstillväxt, %	-0,5%	3058,0%	1262,7%	-
Summa rörelsens intäkter	32 994	33 383	121 247	9 073
Rörelseresultat	1 139	1 015	361	-4 319
Rörelsemarginal, %	3,5%	3,0%	0,3%	-47,6%
Summa rörelsens intäkter	32 994	33 383	121 247	9 073
Summa rörelsens kostnader	-31 855	-32 368	-120 886	-13 392
Rörelseresultat	1 139	1 015	361	-4 319
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-943	-1 118	-4 169	-442
EBITDA	2 082	2 133	4 530	-3 877
EBITDA-marginal, %	6,7%	6,4%	3,7%	-42,7%
Periodens resultat	583	489	-1 661	-5 705
Genomsnittligt antal aktier för perioden	31 905	31 905	31 905	19 445
Resultat per aktie (SEK)	0,02	0,02	-0,05	-0,29
Eget kapital	25 842	30 595	25 259	30 109
Antal aktier vid periodens slut	31 905	31 905	31 905	31 905
Eget kapital per aktie (SEK)	0,81	0,96	0,79	0,94
Totalt utestående aktier vid periodens början, tusental	31 905	31 905	31 905	5 934
Förändring under perioden, tusental	-	-	-	25 970
Totalt utestående aktier vid periodens slut, tusental	31 905	31 905	31 905	31 905
Antal aktier (genomsnitt), tusental	31 905	31 905	31 905	31 905

i) Hämtad från Bolagets ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2021 respektive 2020.

ii) Hämtat från Bolagets reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021 respektive 2020.

## UTDELNINGSPOLICY

Av det årliga fria operativa kassaflödet, EBA, som efter investeringar är tillgängligt för utdelningar och amorteringar, ska 2/3 användas till amortering av lån och 1/3 till årlig utdelning, förutsatt att Xavi Solutions finansiella ställning så tillåter.

### Utdelning

Xavi Solutions har genomfört vinstutdelning under den tid som den finansiella historiken omfattar, vilket sammanfattas i nedanstående tabell.

	2021	2020
Utbetalning per aktie, SEK	0,10	0,12

## BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I XAVI SOLUTIONS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 31 MARS 2021

Den 3 juni 2022 offentliggjorde Xavi Solutions att styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet, vilken vid fullteckning tillför Bolaget cirka 25,4 MSEK efter kvittning av fordran samt emissionskostnader. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget inte längre ha några långfristiga räntebärande skulder.

Genom den riktade emissionen som beskrivs under "*Väsentliga förändringar av Xavi Solutions låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektets avgivande*" i avsnittet "*Verksamhets- och marknadsöversikt*" har Empir Groups fordran om totalt 37 121 644 SEK per den 22 april 2022 minskat med 17 550 000 SEK, till 19 750 378 SEK inklusive upplupen ränta.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2022 och fram till Prospektets avgivande och godkännande den 14 juni 2022.

# Legala frågor och ägarförhållanden

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Bolaget per den 31 mars 2022 uppgick till 9 571 427,4 SEK fördelat på totalt 31 904 758 aktier, varav 500 000 aktier av serie A och 31 404 758 aktier av serie B, envar med ett kvotvärde om 0,3 SEK. Enligt Bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 9 570 000 SEK och högst 38 280 000 SEK, fördelat på lägst 31 900 000 aktier och högst 127 600 000 aktier. Samtliga aktier har emitterats enligt svensk lag och är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Antalet utestående aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 31 904 758 aktier och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 31 904 758 aktier.

Aktiekapitalet i Bolaget per dagen för Prospektet uppgick till 13 621 427,4 SEK fördelat på totalt 45 404 758 aktier, varav 500 000 aktier av serie A och 44 904 758 aktier av serie B, envar med ett kvotvärde om 0,3 SEK.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan visas Bolagets aktieägare med minst 5 procent av kapitalet eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. Såvitt styrelsen 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 som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras. Utöver avsaknaden av överenskommelser mellan Bolagets aktieägare så gäller aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler.

### De största aktieägarna i Bolaget före Erbjudandet

Aktieägare	Andel röster	Andel kapital
Empir Group AB	29,41%	29,73%
Savenode AB	10,45%	9,47%
Nordea Liv & Pension	6,54%	6,61%
Avanza Försäkring	6,41%	6,48%
S-Bolagen AB	5,85%	5,92%
Övriga befintliga aktieägare	41,34%	41,79%
<b>Totalt</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Bolaget har för närvarande inga teckningsoptionsprogram.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Det finns inga arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget valts in i ett förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller tillsatts i företagsledningen. Det föreligger inte heller några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget å ena sidan och deras privata intressen och/eller andra åtaganden å andra sidan. Som framgår under "Styrelse" i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver vad som anges nedan har inte Bolaget genomfört några väsentliga närståendetransaktioner under perioden som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektets avgivande. Bolaget bedömer att närståendetransaktionerna enligt nedan har genomförts på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder.

### 2021

Xavi Solutions har under räkenskapsåret 2021 köpt in VD- och CFO-tjänster från Empir Group AB, motsvarande 1 270 KSEK samt försäkringstjänster motsvarande 243 KSEK.

Vidare har två bolag som kontrolleras av styrelseledamöter erhållit ersättning för utförda managementtjänster under perioden. Ersättningen uppgår till 325 KSEK respektive 172 KSEK.

Bolagets dotterbolag Frontwalker Group förvärvade samtliga aktier i Racasse av Empir Apply AB i juni 2021 till en köpeskilling om 3 000 KSEK. Betalning för aktierna erlades genom en säljarrevers om 3 000 KSEK. Säljaren är berättigad till en tilläggsköpeskilling motsvarande Racasses sammanlagda likvida medel på tillträdesdagen den 30 juni 2021, motsvarande 1 936 KSEK. Säljarreversen löper med en årlig ränta om 3,95 procent. Frontwalker Group ska återbetala skulden till Empir Apply AB genom kvartalsvisa amorteringar om 75 000 kronor per kvartal. Skulden, tillsammans med därpå upplupen ränta, ska vara tillfullo återbetald senast den 30 juni 2031. Empir Apply AB har under 2021 överlåtit fordran till Empir Group. Den 26 oktober 2021 ingick Xavi Solutions och Empir Group ett nytt låneavtal för att refinansiera lånen som Empir Group lämnat Xavi Solutions, där denna skuld är en del därav.

Xavi Solutions ingick den 28 juli 2021 avtal med T9 Consulting AB om avyttring av samtliga 1 000 000 aktier i det helägda dotterbolaget Xavitech Micropumps AB. Köpeskillingen uppgick till 2 500 KSEK. Betalning för de avyttrade aktierna i Xavitech Micropumps AB erlades dels genom kontant betalning om 500 KSEK, dels genom säljarrevers om 2 000 KSEK. Säljarreversen löper med ränta enligt en årlig räntesats om 5 procent intill dess skulden i dess helhet har återbetalats. För det fall Xavitech Micropumps AB efter utfärdandet av säljarreversen, vid ett eller flera tillfällen, beslutar om utdelning ska skulden amorteras med ett belopp som minst motsvarar sådan utdelning. Skulden, tillsammans med därpå upplupen ränta, ska vara tillfullo återbetald av T9 Consulting AB senast den 28 juli 2031. Oaktat det föregående har T9 Consulting AB rätt att, utan kostnad, när som helst i förtid återbetala belopp motsvarande hela eller del av skulden, tillsammans med på sådant belopp upplupen ränta. T9 Consulting AB kontrolleras av Henrik Sjöström. Mot bakgrund av att Henrik Sjöström vid tidpunkten var VD för Xavitech Micropumps AB omfattades avyttringen av samtliga aktier i Xavitech Micropumps AB till T9 Consulting AB av Leo-reglerna och underställdes därmed bolagsstämman för godkännande. Extra bolagsstämman den 30 augusti 2021 beslutade att godkänna aktieöverlåtelseavtalet. Per dagen för Prospektet uppgår fordran med nominellt belopp jämte räntekostnader till 2 020 548 kronor.

Den 26 oktober 2021 ingick Xavi Solutions och Empir Group ett nytt låneavtal om 37 000 KSEK för att refinansiera lånen som Empir Group lämnat till Xavi Solutions under 2020 och 2021. Lånet löper med 6 % ränta. Xavi Solutions är ej skyldig att amortera skulden förrän på slutförfallodagen den 1 april 2035. Oaktat det föregående har Xavi Solutions rätt att när som helst i förtid återbetala belopp motsvarande hela eller del av skulden, tillsammans med på sådant belopp upplupen ränta. Delar Xavi Solutions ut likvida medel till sina aktieägare ska Bolaget samtidigt amortera på skulden till Empir Group motsvarande det dubbla av den kontanta årliga utdelningen. Delar av denna fordran har minskat genom kvittning av fordran genom en riktad nyemission av aktier av serie B som beslutades av styrelsen den 22 april 2022. Läs mer om nyemissionen under *"Väsentliga förändringar av Xavi Solutions låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektets avgivande"* i avsnittet *"Verksamhets- och marknadsöversikt"*. I samband med Erbjudandet har Empir Group ingått teckningsförbindelse och avser att teckna sin pro rata-andel av Erbjudandet, uppgående till 13 500 000 nya B-aktier och motsvarande 12 993 750 SEK. Betalning för dessa aktier sker genom kvittning av



fordran. Per dagen för Prospektet uppgår fordran med nominellt belopp jämte räntekostnader till totalt 19 750 378 SEK.

## **2020**

Xavi Solutions förvärvade den 6 december 2019 75 000 aktier i Frontwalker Group AB från Empir Group AB. Som betalning för del av köpeskillingen ställde Xavi Solutions ut en revers till Empir Group om 29 100 KSEK, vilken löpte med en årlig ränta om 9 procent. I början av 2020 återbetalades en del av reversen genom att Empir Group vid tre olika tillfällen tecknat nya aktier av serie B i Xavi Solutions genom kvittning. Vidare har 3 757 600 kronor återbetalats kontant, vilket innebär att reversens kapitalbelopp uppgick till 20 000 KSEK vid utgången av första kvartalet 2020. Den 7 april 2020 ingick Xavi Solutions och Empir Group ett långfristigt låneavtal om 20 000 KSEK för att refinansiera reversen. Låneavtalet löpte med ränta enligt en årlig räntesats om 6 procent intill dess skulden återbetalades. Under 2020 återbetalades hela reversen dels genom att Empir Group vid två olika tillfällen tecknat nya aktier av serie B genom kvittning till sammanlagt 17 748 275 kr, dels genom kontant återbetalning av resterande del av skulden. Den 6 november 2020, ingick Xavi Solutions avtal med Empir Group om att förvärva resterande 77 955 aktier i Frontwalker Group från Empir Group. Som betalning för del av köpeskillingen ställde Xavi Solutions ut en revers till Empir Group om 25 500 KSEK, vilken löper med en årlig ränta om 6,7 procent. Amortering har skett under 2020 med 4 500 KSEK kontant, vilket innebär att reversens kapitalbelopp uppgick till 21 000 KSEK vid utgången av december 2020. Xavi Solutions är ej skyldig att amortera skulden förrän på slutförfallodagen den 1 april 2035. Oaktat det föregående har Xavi Solutions rätt att när som helst i förtid återbetala belopp motsvarande hela eller del av skulden, tillsammans med på sådant belopp upplupen ränta. Detta lån har ersatts med det lån som ingicks den 26 oktober 2021 och som redogörs för i föregående avsnitt.

## **VÄSENTLIGA AVTAL**

Den 20 maj 2021 ingick Xavi Solutions dotterbolag Frontwalker Group ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Racasse från Empir Apply AB. Förvärvet genomfördes i juni 2021 till en köpeskillning om 3 000 KSEK. Betalning för aktierna erlades genom en säljarrevers om 3 000 KSEK. Säljaren erhöll en tilläggsköpeskillning motsvarande Racasses sammanlagda likvida medel på tillträdesdagen den 30 juni 2021, motsvarande 1 936 KSEK. Förvärvet beskrivs även under *"Transaktioner med närstående"* i avsnittet *"Legala frågor och ägarförhållanden"*.

Utöver vad som anges ovan har inte Bolaget ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före avgivandet av Prospektet.

## **TVISTER**

Bolaget har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

# Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor på Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm, under ordinarie kontorstid. Xavi Solutions bolagsordning och registreringsbevis finns även tillgänglig på Bolagets hemsida <http://xavisolutions.se>.

- Bolagets registreringsbevis.
- Bolagets bolagsordning.