

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER AV I SILEON AB (PUBL)

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 17 juli 2024; eller
- senast den 12 juli 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

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

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE AVSNITTET "*VIKTIG INFORMATION*".

PROSPEKTET GODKÄNDES AV FINANSINSPEKTIONEN DEN 1 JULI 2024

Prospektet är giltigt i upp till 12 månader efter datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när Prospektet inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Sileon AB (publ) har förkortningen/benämningen "Sileon" eller "Bolaget" i detta dokument. Med "Sileon" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Sileon AB (publ), org. nr 556584-5889, den koncern som Sileon AB (publ) ingår i, eller ett dotter bolag till Sileon AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande sekundäremissionsprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, org. nr 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

Registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). 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 ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129. Aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Aktierna har inte rekommenderats, godkänts eller underkänts av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappers- eller tillsynsmyndighet. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Prospektet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Prospektet får inte offentliggöras eller distribueras i eller till land där offentliggörande eller distributionen förutsätter ytterligare registreringseller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. Information som har hämtats från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras.

Framåtriktade uttalanden baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet och är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser utan utgår från uttalanden och åsikter som rör framtiden och återspeglar Sileon avsikter, bedömningar eller nuvarande förväntningar om och mål för Sileons framtida verksamhet, finansiella situation, utveckling, likviditet, resultat, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt marknaderna där Sileon verkar. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkring att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden

kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Framåtriktade uttalanden kan identifieras av att de innehåller ord såsom "tro", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "planera", "uppskatta", "bör", "kunde", "siktat" eller "kanske" eller, i varje enskilt fall, negationer därav, eller liknande, uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta Prospekt baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Trots att Sileon anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan Bolaget inte ge några garantier om att de kommer att inträffa eller visa sig vara korrekta eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan leda till att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller är underförstådda här i genom sådana framåtriktade uttalanden. Sileon garanterar inte att antagandena bakom de framåtriktade uttalandena i detta Prospekt är fria från fel och åtar sig inte något ansvar för den framtida uppfyllelsen av de uttalanden som görs i detta Prospekt.

Risker

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Sileons aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Sileon och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet.

Presentation av finansiell information

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

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Hagberg & Aneborn och legal rådgivare är Advokatfirman Schjødt, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Hagberg & Aneborn och Advokatfirman Schjødt från allt ansvar för förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Hagberg & Aneborn är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
SAMMANFATTNING	4
RISKFÄKTORER.....	10
INBJUDAN TILL TECKNING AV NYA AKTIER I SILEON.....	16
BAKGRUND OCH MOTIV	17
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	18
VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT.....	23
KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION.....	27
STYRELSE, LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE OCH REVISOR	30
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	33
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	39
LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDEN	42
ADRESSER.....	43

SAMMANFATTNING

Introduktion och varning

<i>Inledning och varningar</i>	<p>Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet och varje beslut att investera i värdepappren bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
<i>Emittenten och värdepappren</i>	<p>Bolaget: Sileon AB (publ) Org. nr: 556584–5889 Adress: Söder Mälarstrand 65, 118 25 Stockholm LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300J2ACNHXHTXTR51. Aktiernas kortnamn: SILEON</p>
<i>Behörig myndighet</i>	<p>Det är Finansinspektionen, Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens telefonnummer är 08 40 89 80 00 och Finansinspektionens e-post är prospekt@fi.se. Finansinspektionens webbplats är www.fi.se.</p> <p>Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 1 juli 2024.</p>

Nyckelinformation om emittenten

<i>Vem är emittent av värdepappren?</i>	<p>Emittenten av värdepappren är Sileon AB (publ), 556584–5889. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige och vars verksamhet bedrivs enligt aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300J2ACNHXHTXTR51. Bolaget har sitt säte i Stockholm.</p> <p>Sileon är ett tech-bolag som genom sin BNPL (Buy Now, Pay Later) SaaS-plattform möjliggör för internationell finansindustri, fintech såväl som större handlare att erbjuda BNPL i egen regi och varumärke. Sileons moderna BNPL SaaS-plattform tillsammans med tillhörande lösningar ger full flexibilitet för dess kunder att utan stora investeringar, ledtider, underhållskostnader och operationell risk skapa och lansera egen BNPL.</p> <p>Bolaget hade per den 30 mars 2024 ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part. Styrelsen känner inte till aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> <p>Nedan listas de aktieägare vars innehav överstiger 5 procents ägande per den 30 mars 2024, med därefter kända förändringar.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Ägarandel (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rieber & Søn AS</td> <td>8 973 694</td> <td>17,70</td> </tr> <tr> <td>Kent Hansson</td> <td>6 046 240</td> <td>11,93</td> </tr> <tr> <td>RoosGruppen AB</td> <td>4 266 412</td> <td>8,42</td> </tr> <tr> <td>Theodor Jeansson Jr</td> <td>3 142 387</td> <td>6,20</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>28 261 673</td> <td>55,75</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>50 690 406</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Styrelsen består idag av styrelseordförande Linus Singelman, och styrelseledamöterna Kent Hansson, Jenny Karlsson och Torstein Harildstad. Bolagets verkställande direktör är Kent Hansson. Därtill återfinns följande personer i ledningsgruppen: Christoffer Jezek, CTO; Karin Persson, CFO samt Bahareh Zand, CPO.</p>	Namn	Antal aktier	Ägarandel (%)	Rieber & Søn AS	8 973 694	17,70	Kent Hansson	6 046 240	11,93	RoosGruppen AB	4 266 412	8,42	Theodor Jeansson Jr	3 142 387	6,20	Övriga	28 261 673	55,75	Totalt	50 690 406	100
Namn	Antal aktier	Ägarandel (%)																				
Rieber & Søn AS	8 973 694	17,70																				
Kent Hansson	6 046 240	11,93																				
RoosGruppen AB	4 266 412	8,42																				
Theodor Jeansson Jr	3 142 387	6,20																				
Övriga	28 261 673	55,75																				
Totalt	50 690 406	100																				

	Bolagets revisor är KPMG, med den auktoriserade revisorn Magnus Ripa som huvudansvarig revisor. KPMG har varit Bolagets revisor under hela perioden som täcks av den finansiella informationen. KPMGs kontorsadress är Vasagatan 16, 101 27 Stockholm.																																																												
<i>Finansiell nyckelinformation för emittenten</i>	<p>Nedan presenteras ett urval av historisk finansiell nyckelinformation för Bolaget för räkenskapsåren 1 januari 2022 – 31 december 2022 och 1 januari 2023 – 31 december 2023 samt för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 och 1 januari 2024 – 31 mars 2024. Den historiska finansiella nyckelinformationen är hämtad ur Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 – 31 december 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår, vilken har reviderats av Bolagets revisor, och från Bolagets kvartalsrapport för perioden 1 januari 2024 – 31 mars 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år, vilken inte har reviderats av Bolagets revisor. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).</p> <p>Utvalda resultaträkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i KSEK om inte annat anges</th> <th>1 januari – 31 december 2023 (reviderade siffror)</th> <th>1 januari – 31 december 2022 (reviderade siffror)</th> <th>1 januari – 31 mars 2024 (ej reviderade siffror)</th> <th>1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderade siffror)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>48 076</td> <td>68 333</td> <td>11 778</td> <td>15 207</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-51 691</td> <td>-29 336</td> <td>-9 416</td> <td>-10 046</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-54 016</td> <td>-32 128</td> <td>-10 470</td> <td>-10 903</td> </tr> </tbody> </table> <p>Utvalda balansräkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i KSEK om inte annat anges</th> <th>31 december 2023 (reviderade siffror)</th> <th>31 december 2022 (reviderade siffror)</th> <th>31 mars 2024 (ej reviderade siffror)</th> <th>31 mars 2023 (ej reviderade siffror)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>184 170</td> <td>195 945</td> <td>171 390</td> <td>206 115</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>26 159</td> <td>51 794</td> <td>15 685</td> <td>40 895</td> </tr> </tbody> </table> <p>Utvalda kassaflödesposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i KSEK om inte annat anges</th> <th>1 januari – 31 december 2023 (reviderade siffror)</th> <th>1 januari – 31 december 2022 (reviderade siffror)</th> <th>1 januari – 31 mars 2024 (ej reviderade siffror)</th> <th>1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderade siffror)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Löpande verksamheten</td> <td>-20 804</td> <td>-10 742</td> <td>1 255</td> <td>-8 771</td> </tr> <tr> <td>Investeringsverksamheten</td> <td>-27 249</td> <td>-22 899</td> <td>-5 604</td> <td>-9 638</td> </tr> <tr> <td>Finansieringsverksamheten</td> <td>25 173</td> <td>52 363</td> <td>-986</td> <td>14 939</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td>-22 880</td> <td>19 536</td> <td>-5 335</td> <td>-3 470</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anmärkning från revisor i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 Revisionsberättelsen finns i sin helhet i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 som är införlivad i Prospektet genom hänvisning. I revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 har Bolagets revisor lämnat en upplysning av särskild betydelse avseende informationen i förvaltningsberättelsen och not 2 i årsredovisningen, som anger att Bolagets tillgängliga likvida medel per den 31 december inte täcker det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen för de närmaste 12 månaderna.</p>	Belopp i KSEK om inte annat anges	1 januari – 31 december 2023 (reviderade siffror)	1 januari – 31 december 2022 (reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2024 (ej reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderade siffror)	Nettoomsättning	48 076	68 333	11 778	15 207	Rörelseresultat	-51 691	-29 336	-9 416	-10 046	Periodens resultat	-54 016	-32 128	-10 470	-10 903	Belopp i KSEK om inte annat anges	31 december 2023 (reviderade siffror)	31 december 2022 (reviderade siffror)	31 mars 2024 (ej reviderade siffror)	31 mars 2023 (ej reviderade siffror)	Summa tillgångar	184 170	195 945	171 390	206 115	Summa eget kapital	26 159	51 794	15 685	40 895	Belopp i KSEK om inte annat anges	1 januari – 31 december 2023 (reviderade siffror)	1 januari – 31 december 2022 (reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2024 (ej reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderade siffror)	Löpande verksamheten	-20 804	-10 742	1 255	-8 771	Investeringsverksamheten	-27 249	-22 899	-5 604	-9 638	Finansieringsverksamheten	25 173	52 363	-986	14 939	Periodens kassaflöde	-22 880	19 536	-5 335	-3 470
Belopp i KSEK om inte annat anges	1 januari – 31 december 2023 (reviderade siffror)	1 januari – 31 december 2022 (reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2024 (ej reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderade siffror)																																																									
Nettoomsättning	48 076	68 333	11 778	15 207																																																									
Rörelseresultat	-51 691	-29 336	-9 416	-10 046																																																									
Periodens resultat	-54 016	-32 128	-10 470	-10 903																																																									
Belopp i KSEK om inte annat anges	31 december 2023 (reviderade siffror)	31 december 2022 (reviderade siffror)	31 mars 2024 (ej reviderade siffror)	31 mars 2023 (ej reviderade siffror)																																																									
Summa tillgångar	184 170	195 945	171 390	206 115																																																									
Summa eget kapital	26 159	51 794	15 685	40 895																																																									
Belopp i KSEK om inte annat anges	1 januari – 31 december 2023 (reviderade siffror)	1 januari – 31 december 2022 (reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2024 (ej reviderade siffror)	1 januari – 31 mars 2023 (ej reviderade siffror)																																																									
Löpande verksamheten	-20 804	-10 742	1 255	-8 771																																																									
Investeringsverksamheten	-27 249	-22 899	-5 604	-9 638																																																									
Finansieringsverksamheten	25 173	52 363	-986	14 939																																																									
Periodens kassaflöde	-22 880	19 536	-5 335	-3 470																																																									
<i>Specifika nyckelrisker för emittenten</i>	<p>Sileons förmåga att locka kunder till sin mjukvaruplattform kommer vara avgörande för Bolagets verksamhet</p> <p>Sileons nya strategi innefattar att erbjuda en BNPL (Eng. Buy-now-Pay-later) SaaS (Eng. Software as a service)-plattform och lösningar för banker och fintech-bolag. Bolaget är dessutom i nuläget ett betalningsinstitut som, i första hand genom BNPL-lösningar, erbjuder betallösningstjänster till handlare och ytterst deras konsumenter. I viss del av den befintliga BNPL-verksamheten intar Sileon rollen som mellanhand för konsumenter som köper produkter</p>																																																												

	<p>och tjänster hos andra företag och genom Bolagets lösningar kan betala direkt eller skjuta upp sina betalningar till senare tillfällen. Under 2023 härrörde nästintill all av koncernens försäljning från Sverige, således är Bolaget nu i högsta grad beroende av den svenska marknaden. Vidare, och som en del av Bolagets nya strategi, kommer Sileon vartefter att enbart erbjuda sin BNPL SaaS-plattform till aktörer inom finansindustrin att driva sin verksamhet i egen regi med Bolagets plattform som bas.</p> <p>Det föreligger en risk att Bolaget misslyckas med att bibehålla intäktströmmar från (alternativt sälja hela eller delar av) sin nuvarande verksamhet samtidigt som utvecklingen av BNPL SaaS-plattformen och försäljningen till kunder inte sker i den takt som Bolaget förväntar sig. Att anpassa Bolagets plattform och sälja till större kunder är vidare en resurskrävande process som kan riskera att ta längre tid än planerat vilket kan innebära att Sileon skulle behöva uppta tillfälliga finansieringar och/eller att Bolaget inte uppnår en tillfredställande kundbas som motiverar gjorda investeringar. I händelse av nämnda riskers materialiserande skulle Sileon behöva vidta skyndsamma åtgärder i syfte att tillsäkra såväl intäktströmmar som omstrukturering av sitt pågående utvecklingsarbete med Bolagets nya strategi. Följaktligen skulle Sileon, helt eller delvis, riskera att avvika från fastställda mål för verksamheten.</p> <p>Risker relaterade till de legala krav som ställs på bolag som tillhandahåller betaltjänster och konsumentkrediter</p> <p>Sileons erbjudande, som innefattar betaltjänster och konsumentkrediter, innebär omfattande krav och uppfyllande av nationella lagar och tillstånd. För sina betaltjänster måste Sileon erhålla tillstånd av Finansinspektionen och fortlöpande tillse att villkoren för sådant tillstånd uppfylls och efterlevs. Vad avser kreditlösningar till konsumenter följer ytterligare krav på konsumenthänsyn samt efterlevnad av lagstiftning, föreskrifter och praxis. Beroende på vilken marknad som Bolaget erbjuder sina tjänster kan regler och föreskrifter väsentligt skilja sig åt.</p> <p>Vidare är regelefterlevnaden i Sverige central för att verksamheten ska kunna fortlöpa och medför kostnader för Bolaget och dess organisation. Om Sileon åsidosätter någon förpliktelse som åläggs ett betalningsinstitut eller inte lyckas tillse erforderlig regelefterlevnad riskerar Bolaget att erhållna tillstånd dras in eller inte förnyas. I händelse av att denna risk inträffar kan Bolaget komma att åläggas höga sanktionsavgifter, som i sin tur väsentligt skulle påverka Bolagets resultat. Ytterst skulle ett indraget tillstånd innebära att Bolagets skulle behöva accelerera sin nya strategi och utvecklingsarbetet med sin BNPL SaaS-plattform med finansiering från alternativa källor, såsom upptagande av lån eller emissioner.</p> <p>Sileons skyldighet att efterleva krav på åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism</p> <p>Sileons befintliga verksamhet är föremål för rättsliga ramverk som kräver åtgärder inom ramen för verksamheten i syfte att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Nuvarande bestämmelser avseende penningtvätt och finansiering av terrorism är till stor del harmoniserade inom EU genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/849 (AMLD4), med löpande uppdateringar i syfte att motverka att det finansiella systemet utnyttjas i strid med gällande regler. Det finns en risk att Sileons procedurer, interna kontrollfunktioner och riktlinjer inte är tillräckliga eller lämpliga för att säkerställa att Bolaget efterlever regelverken. Bristfälliga procedurer, interna kontrollfunktioner och/ eller riktlinjer men även mänskliga fel vidtagna av Bolagets anställda, samarbetspartners eller andra tredje parter kan resultera i att Bolaget inte uppfyller erforderliga krav.</p> <p>Utöver att följa de svenska lagar och föreskrifter avseende motverkandet av penningtvätt och finansiering av terrorism måste Sileon även uppfylla eventuella hårdare krav som följer av lokala avvikelser på de marknader som Bolaget är verksam. Den regulatoriska miljön som ständigt förändras bör särskilt ses tillsammans med Sileons internationella expansionsplaner som kan öka risken för att Bolaget misslyckas med att möta eller efterleva kraven.</p> <p>Bristande förmåga att uppfylla de lagstadgade kraven riskerar att resultera i rättsliga konsekvenser för Bolaget. Om Sileon blir föremål för materiella sanktioner, anmärkningar, varningar och/eller böter av Finansinspektionen eller motsvarande myndighet skulle det leda till betydande skador på Bolagets anseende, varumärke och finansiella ställning.</p> <p>Risker hänförliga till framtida kapitalbehov</p> <p>Per 31 december 2023 uppgick summa eget kapital till 26,2 MSEK. Vid en negativ finansiell utveckling för Bolaget finns en risk att Bolagets egna kapital förbrukas. I anslutning till Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, förväntas Bolaget att erhålla en emissionslikvid om 57 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader. Sileon bedömer att den nuvarande tillväxtplanen kan resultera i att verksamheten uppnår ett kassapositivt resultat men</p>
--	---

	<p>för att kunna möta uppsatta målsättningar och strategier gällande tillväxt är Bolaget i behov av kapital såväl nu som i framtiden.</p> <p>Per dagen för Prospektet är Bolagets rörelsekapital tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till och med juli 2024 baserat på nuvarande kassaflöde, vilket gör Bolaget beroende av extern finansiering. Historiskt har Sileon finansierats genom såväl nyemissioner som upptagande av bankfaciliteter. Framtida finansieringslösningar kan komma från aktieägarna eller tredje part genom offentliga eller privata finansieringsalternativ. Dessutom kan marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten på krediter, Bolagets kreditbetyg samt osäkerhet och/eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna påverka möjligheten och tillgängligheten till finansiering negativt. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas alls eller när så krävs, att nytt kapital inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor eller med sämre villkor än vad som gäller för finansiellt starkare bolag, och/eller att det inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets utvecklingsplaner och målsättningar.</p> <p>Ovan nämnda omständigheter skulle kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter och att vissa finansieringsalternativ leder till en utspädning för aktieägarna, innebärande att varje aktieägars ägarandel i Bolaget minskar. Om en eller flera av dessa risker materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det föreligger därmed en risk att Bolaget inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning, och i förlängningen riskerar Bolaget, vid utebliven finansiering, att tvingas upphöra med sin verksamhet.</p> <p>Kreditrisker</p> <p>Sileon erbjuder BNPL-lösningar i form av olika betalsätt, däribland digitalfaktura. Det innebär att Sileon, sett till dagens verksamhet, är exponerade mot risken att de kunder och konsumenter som använder Bolagets tjänster är ovilliga eller oförmögna att uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget allteftersom dessa åtaganden förfaller, vilket får till följd att Bolaget riskerar att lida kreditförluster. Bolaget genomför löpande kreditbedömningar av de transaktioner som passerar Bolagets fakturaköpsprodukt. Vidare granskas även kunder på kontinuerlig basis och jämförs mot det förväntade transaktions- och kreditmönstret. Vid avvikelser från sådana mönster kan Sileon vidta åtgärder såsom möjligheten att neka en konsument ett köp. Det föreligger dock en risk att Bolagets kreditbedömningsmodell inte på ett korrekt och tillförlitligt sätt bedömer en konsumentens kreditvärdighet. Om felbedömningar gällande konsumenters kreditvärdighet görs av Bolaget exponeras Sileon inför risken att få ökade kreditförluster. Baserat på Bolagets nuvarande verksamhet, kan sådana kreditförluster få en väsentlig negativ effekt på Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning.</p>
--	--

Nyckelinformation om värdepappren

<p><i>Värdepapperens viktigaste egenskaper och rättigheter som sammanhänger med värdepappren</i></p>	<p>De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är aktier i Sileon med ISIN-kod: SE0013108867 och med kortnamn (ticker) SILEON.</p> <p>Aktierna är denominerade i svenska kronor. Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 12 672 601,50 SEK, fördelat på 50 690 406 aktier, med ett kvotvärde om 0,25 SEK per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda.</p> <p>Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta Bolagets stamaktier.</p> <p>Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier.</p> <p>Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger.</p> <p>Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p>
--	--

	<p>Utdelningspolicy</p> <p>Bolagets styrelse har antagit en utdelningspolicy innebärandes att Bolaget avser att inte föreslå någon utdelning på kort till medellång sikt. Bolagets genererade kassaflöden avses istället att återinvesteras i tillväxt.</p>
Var kommer värdepapperen att handlas?	Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market med kortnamnet SILEON. Aktier som emitteras genom Erbjudandet kommer att upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market efter det att Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagetsverket.
Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?	<p>Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få aktiekursen att sjunka</p> <p>Kursen för Bolagets aktie kan påverkas negativt vid exempelvis omfattande försäljningar av aktier av befintliga aktieägare, särskilt om personen som säljer aktier är en större aktieägare, eller någon av de styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier. Risker är särskilt påtagliga givet Bolagets spridda ägarkrets men där framförallt de tre största aktieägarna, Rieber & Son AS, Kent Hansson och RoosGruppen AB som tillsammans innehar cirka 38,05 procent av antalet utestående aktier, skulle helt eller delvis avyttra sina innehav.</p> <p>Huvudägarna kommer även fortsättningsvis att ha betydande inflytande över Sileon efter företrädesemissionen och kan försena eller förhindra förändringar i kontrollen över Bolaget</p> <p>Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets befintliga huvudägare, bestående av Rieber & Son AS, RoosGruppen AB och Kent Hansson, att äga totalt cirka 38,05 procent av Bolagets aktier efter Erbjudandet. Det är således sannolikt att huvudägarna tillsammans även fortsättningsvis kommer att ha betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Sileons aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Bolagets tillgångar. Dessutom kan huvudägarna komma att ha betydande inflytande över Bolagets verksamhet och dess ledande befattningshavare.</p> <p>Huvudägarnas intressen kan avvika väsentligt från eller konkurrera med Bolagets eller andra aktieägares intressen, och huvudägarna kan komma att gemensamt eller individuellt, så som tillämpligt, utöva sitt inflytande över Sileon på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan en konflikt uppstå mellan huvudägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller framtida potentiella vinstutdelningsbeslut. Sådana konflikter kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p>

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Allmänna villkor	<p>I Företrädesemissionen äger befintliga aktieägare rätt att teckna nya aktier av samma aktieslag som de förut äger. Erbjudandet omfattar således totalt 114 053 409 aktier. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 16,9 MSEK, motsvarande cirka 29,6 procent i Erbjudandet, och har därutöver ingått ett toppgarantiavtal med Bolagets största ägare, Rieber & Søn AS, om 34,9 MSEK, motsvarande cirka 61,2 procent av Erbjudandet. Sammanlagt uppgår teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 51,8 MSEK, motsvarande 90,8 procent av Erbjudandet. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 0,50 SEK per aktie.</p> <p>Företrädesrätt: Den som på avstämningsdagen den 2 juli 2024 är registrerad som aktieägare i Sileon äger rätt att med företrädare teckna aktier i Erbjudandet i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av nio (9) nya aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.</p>
Förväntad tidplan för Företrädesemissionen	<p>Teckningsperiod: Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 3 – 17 juli 2024. Intresseanmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska inges under samma period.</p> <p>Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter kommer ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 – 12 juli 2024.</p> <p>Handel med BTA: Handel med BTA kommer ske på Nasdaq First North Growth Market från och med 3 juli 2024 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Erbjudandet.</p>
Utspädning till följd av Företrädesemissionen	Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 69,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

<i>Garantier som värdepapperen omfattas av</i>	Värdepapperen omfattas inte av några garantier.
<i>Kostnader för företrädesemissionen</i>	Bolagets kostnader för Företrädesemissionen förväntas vid full teckning uppgå till cirka 2 MSEK. Dessa kostnader är främst hänförliga till rådgivningskostnader och kostnader för revisorer.
<i>Varför upprättas detta prospekt?</i>	<p>Sileon är ett globalt fintech-företag som erbjuder innovativ SaaS-baserad Buy Now Pay Later (BNPL) funktionalitet för banker och fintech-företag. Sileons första produkt Card-linked BNPL riktar sig mot kortutgivande banker och fintech-företag på en internationell marknad.</p> <p>Som ett resultat av att fler konsumenter, särskilt de yngre generationerna, föredrar alternativa betalningsmetoder tappar kortutgivare marknadsandelar till BNPL leverantörer så som Klarna, Afterpay och Affirm. För att vara relevanta behöver banker addera nya digitala produkter på sina befintliga kort. Att bygga och därefter underhålla en skalbar BNPL-funktionalitet internt är dock komplext, dyrt och tar framför allt tid att utveckla. Att samarbeta med en BNPL-funktionalitetsleverantör blir därmed lösningen för kortutgivande banker som vill vara konkurrenskraftiga.</p> <p>Produkten Card-linked BNPL lanserades under våren 2023 och bolaget hade som ambition att kontraktera kunder innan produkten var i produktion vilket visade sig vara svårt och har lett till försening i kundanskaffning jämfört med strategisk plan. Säljprocessen för mindre kunder har visat sig vara 3–6 månader och för större kunder 6–18 månader. Under 2023 kontrakterade bolaget mindre kunder och under första halvåret 2024 också en medelstor bank. Fler banker förväntas kontrakteras under 2024.</p> <p>Sileon har idag en fullt kommersiell produkt. Bolaget fokuserar nu primärt på kundanskaffning samt att med befintliga resurser komplettera Card-linked BNPL med valfria lösningsmoduler för att ytterligare underlätta för banker och fintech-företag att snabbt och enkelt erbjuda BNPL på befintliga kort.</p> <p>Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 55 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Återbetalning av konvertibelt lån, cirka 20 MSEK • Fortsatta kommersialiseringsaktiviteter, cirka 35 MSEK <p>Företrädesemissionen omfattas till 90,8 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. I samband med emissionen har befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser om sammanlagt 16,9 MSEK, motsvarande 29,6 procent av emissionen. Utöver teckningsförbindelser har Bolagets största ägare, Rieber & Son AS, ingått ett toppgarantiåtagande om 34,9 MSEK, motsvarande 61,2 procent av emissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser eller toppgarantiåtagandet.</p>
<i>Intressekonflikter</i>	<p>Hagberg & Aneborn är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Hagberg & Aneborn och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna.</p> <p>Sileon har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare samt ingått avtal om ett toppgarantiåtagande med Bolagets största ägare, Rieber & Søn AS. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 51,8 MSEK, motsvarande 90,8 procent av Erbjudandet.</p> <p>Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>

RISKFAKTORER

Detta avsnitt behandlar de riskfaktorer och betydelsefulla omständigheter som bedöms vara väsentliga för Sileons verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som beskrivs är förenade med Sileons verksamhet, bransch och marknader, men inkluderar även operativa, strategiska, finansiella och legala risker samt riskfaktorer avseende värdepapperen. Bedömningen av respektive riskfaktors väsentlighet har gjorts på grundval av sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa konsekvenser. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som omnämns nedan begränsade till risker som är specifika för bolaget och/eller för värdepapperen samt till risker som är väsentliga för att kunna fatta ett väl underbyggt investeringsbeslut.

Beskrivningen nedan baseras på information som var tillgänglig per datumet för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori och efterföljande riskfaktorer beskrivs utan inbördes rangordning.

Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Sileons verksamhet, finansiella ställning och/eller rörelseresultat. De skulle också kunna leda till att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket skulle medföra att Bolagets aktieägare förlorar hela eller en del av sitt investerade kapital.

Risker relaterade till Bolagets bransch och marknader

Sileons förmåga att locka kunder till sin mjukvaruplattform kommer vara avgörande för Bolagets verksamhet

Sileons nya strategi innefattar att erbjuda en BNPL (Eng. Buy-now-Pay-later) SaaS (Eng. Software as a service)-plattform och lösningar för internationell finansindustri, fintech-bolag samt större handlare. Bolaget är dessutom i nuläget ett betalningsinstitut som, i första hand genom BNPL-lösningar, erbjuder betalningslösningar till handlare och ytterst deras konsumenter.

I den befintliga BNPL-verksamheten intar Sileon rollen som mellanhand för konsumenter som köper produkter och tjänster hos andra företag och genom Bolagets lösningar kan betala direkt eller skjuta upp sina betalningar till senare tillfällen. Under 2023 härrörde nästintill all av koncernens försäljning från Sverige, således är Bolaget nu i högsta grad beroende av den svenska marknaden. Vidare, och som en del av Bolagets nya strategi, kommer Sileon vartefter att enbart erbjuda sin BNPL SaaS-plattform till aktörer inom finansindustrin att driva sin verksamhet i egen regi med Bolagets plattform som bas. Framgent är den framtida internationella expansionen av Bolagets BNPL SaaS-plattform till intressenter Bolagets högsta prioritet med följden att den befintliga verksamheten avseende betalningslösningar kommer att skalas ner i motsvarande takt.

Det föreligger en risk att Bolaget misslyckas med att bibehålla intäcksströmmar från sin nuvarande verksamhet samtidigt som utvecklingen av BNPL SaaS-plattformen och försäljningen till kunder inte sker i den takt som Bolaget förväntar sig. Att anpassa Bolagets plattform och sälja till större kunder är vidare en resurskrävande process som kan riskera att ta längre tid än planerat vilket kan innebära att Sileon skulle behöva uppta tillfälliga finansieringar och/eller att Bolaget inte uppnår en tillfredställande kundbas som motiverar gjorda investeringar. I händelse av nämnda riskers materialiserande skulle Sileon behöva vidta skyndsamma åtgärder i syfte att tillsäkra såväl intäcksströmmar som omstrukturering av sitt pågående utvecklingsarbete med Bolagets nya strategi. Följaktligen skulle Sileon, helt eller delvis, riskera att avvika från fastställda mål för verksamheten.

Operationella och legala risker

Risker relaterade till de legala krav som ställs på bolag som tillhandahåller betaltjänster och konsumentkrediter

Sileons erbjudande, som innefattar betaltjänster och konsumentkrediter, innebär omfattande krav och uppfyllande av nationella lagar och tillstånd. För sina betaltjänster måste Sileon erhålla tillstånd av Finansinspektionen och fortlöpande tillse att villkoren för sådant tillstånd uppfylls och efterlevs. Vad avser kreditlösningar till konsumenter följer ytterligare krav på konsumenthänsyn samt efterlevnad av lagstiftning, föreskrifter och praxis. Beroende på vilken marknad som Bolaget erbjuder sina tjänster kan regler och föreskrifter väsentligt skilja sig åt.

Vidare är regelefterlevnaden i Sverige central för att verksamheten ska kunna fortlöpa och medför kostnader för Bolaget och dess organisation. Om Sileon åsidosätter någon förpliktelse som åläggs ett betalningsinstitut eller inte lyckas tillse erforderlig regelefterlevnad riskerar Bolaget att erhålla tillstånd dras in eller inte förnyas. I händelse av att denna risk inträffar kan Bolaget komma att åläggas höga sanktionsavgifter, som i sin tur väsentligt skulle påverka Bolagets resultat. Ytterst skulle ett indraget tillstånd innebära att Bolagets skulle behöva accelerera sin nya strategi och utvecklingsarbetet med sin BNPL SaaS-plattform med finansiering från alternativa källor, såsom upptagande av lån eller emissioner.

Sileons skyldighet att efterleva krav på åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Sileons befintliga verksamhet är föremål för rättsliga ramverk som kräver åtgärder inom ramen för verksamheten i syfte att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Nuvarande bestämmelser avseende penningtvätt och finansiering av terrorism är till stor del harmoniserade inom EU genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/849 (AMLD4), med löpande uppdateringar i syfte att motverka att det finansiella systemet utnyttjas i strid med gällande regler. Det finns en risk att Sileons procedurer, interna kontrollfunktioner och riktlinjer inte är tillräckliga eller lämpliga för att säkerställa att Bolaget efterlever regelverken. Bristfälliga procedurer, interna kontrollfunktioner och/eller riktlinjer men även mänskliga fel vidtagna av Bolagets anställda, samarbetspartners eller andra tredje parter kan resultera i att Bolaget inte uppfyller erforderliga krav.

Utöver att följa de svenska lagar och föreskrifter avseende motverkandet av penningtvätt och finansiering av terrorism måste Sileon även uppfylla eventuella hårdare krav som följer av lokala regleringar på de marknader som Bolaget är verksam. Den regulatoriska miljön som ständigt förändras bör särskilt ses tillsammans med Sileons internationella expansionsplaner som kan öka risken för att Bolaget misslyckas med att möta eller efterleva kraven.

Bristande förmåga att uppfylla de lagstadgade kraven riskerar att resultera i rättsliga konsekvenser för Bolaget. Om Sileon blir föremål för materiella sanktioner, anmärkningar, varningar och/eller böter av Finansinspektionen eller motsvarande myndighet skulle det leda till betydande skador på Bolagets anseende, varumärke och finansiella ställning.

Sileons verksamhet bedrivs genom digitala kanaler som är exponerade för cyberattacker

För att Sileon ska kunna tillhandahålla sin BNPL SaaS-plattform är Bolaget helt beroende av olika interna IT-system och programvaror. För att kunna nå ut till en stor kundbas måste Bolaget säkerställa en bred och anpassningsbar teknikplattform. Bolaget använder bland annat den egenutvecklade digitala kreditplattformen Elastq för att paketera betalningslösningarna till kunderna. En förutsättning för att Sileon ska kunna fortsätta att växa och konkurrera är dessutom att systemen kontinuerligt utvecklas. Vid sidan av de interna systemen är Sileon även beroende av tredje parter, såsom Amazon Web Service och Auth0, för att fullt ut kunna bedriva sin verksamhet. Ransomware-attacker (utpressningsvirus som via kryptering gör filer otillgängliga för användaren) mot aktörer på marknaden belyser sårbarheten hos företag som verkar i den digitala miljön. Eventuella intrång i

företagens dataskydd kan även ske genom virus, skadlig kod och/eller nätfiske (Eng. phishing). I linje med aktörer som tillhandahåller digitala lösningar finns även för Sileon en överhängande risk att Bolagets verksamhet utsätts för störningar och avbrott orsakade av sådana attacker. Eventuella intrång i Bolagets dataskydd kan även orsaka dataläckage till tredje parter, med eller utan Bolagets vetskap. Skulle Sileons system, eller system tillhandahållna av tredje part som Bolaget är beroende av, bli föremål för en sådan attack finns en risk att verksamheten inte kan bedrivas på ett erforderligt sätt. Bristande förmåga att leverera Bolagets tjänster kan resultera i uteblivna intäkter samt äventyra Sileons marknadsposition. Därutöver skulle en cyberattack som leder till att Bolagets tjänster blir otillgängliga för kunder ha en väsentlig negativ påverkan på Sileons anseende och varumärke.

Sileon är exponerat mot risker kopplade till insamling och behandling av personuppgifter

Sileon samlar in och behandlar personuppgifter som en del av sin verksamhet. Bolaget är därför förpliktigt att följa tillämplig integritetslagstiftning vid insamlingen och behandlingen av uppgifter, främst med avseende på Bolagets kunder och anställda, i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning) ("GDPR"). Efterlevnad av GDPR är väsentlig för Bolaget och vid bristande efterlevnad kan Sileon tvingas betala betydande sanktionsavgifter samt åläggas att betala skadestånd till enskilda individer. Det föreligger en risk att Sileon misslyckas med att efterleva GDPR till följd av bland annat inadekvata eller misslyckade interna processer, mänskliga fel eller fallissemang i Bolagets IT system. Vid riskens materialiserande kan Bolaget åläggas en sanktionsavgift motsvarande 4 procent av Bolagets årsomsättning, vilket baserat på 2023 års siffror skulle uppgå till cirka 1,92 MSEK. Sådan sanktionsavgift, eller andra påföljder som kan medföra väsentligt ökade kostnader, innebär en väsentlig negativ effekt på Bolaget vilket även kan leda till ett skadat anseende på marknaden.

Risker hänförliga till Sileons förmåga att rekrytera och behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner

Bolagets tillgång till kompetenta medarbetare, såsom IT- och systemutvecklare samt personer i ledande ställning, är avgörande för att Sileon ska kunna förvalta och utveckla sin BNPL SaaS-plattform och möjliggöra för distribution till kunder. Efterfrågan på IT- och systemutvecklare ökar ständigt och Bolagets bedömning är att konkurrensen om kompetenta IT- och systemutvecklare även kommer att öka de närmaste åren. Det är därför viktigt att Sileon lyckas attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Bolaget utvärderar löpande sin personalstyrka utifrån rekryteringsbehov och verksamhetsmål, men det finns en risk att Sileon får svårt att attrahera och/eller behålla kvalificerad personal, exempelvis med anledning av att Bolaget inte kan matcha konkurrenters erbjudanden eller att Sileons varumärke inte lyckas attrahera relevanta medarbetare. Om Sileon förlorar personer i ledande ställning, kvalificerad personal eller inte lyckas identifiera, rekrytera och behålla kvalificerad personal, kan detta få en påverkan på pågående och framtida projekt, affärsutveckling och framtida tillväxt och vidare ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets erbjudande inom betaltjänstområdet.

Finansiella risker

Risker hänförliga till framtida kapitalbehov

Per 31 december 2023 uppgick summa eget kapital till 26,2 MSEK. Vid en negativ finansiell utveckling för Bolaget finns en risk att Bolagets egna kapital förbrukas. I anslutning till Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, förväntas Bolaget att erhålla en emissionslikvid om cirka 57 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader.

Sileon bedömer att den nuvarande tillväxtplanen kan resultera i att verksamheten uppnår ett kassapositivt resultat men för att kunna möta uppsatta målsättningar och strategier gällande tillväxt är Bolaget i behov av kapital såväl nu som i framtiden.

Per dagen för Prospektet är Bolagets rörelsekapital tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till och med juli 2024, vilket gör Bolaget beroende av extern finansiering. Historiskt har Sileon finansierats genom såväl nyemissioner som upptagande av bankfaciliteter. Framtida finansieringslösningar kan komma från aktieägarna eller tredje part genom offentliga eller privata finansieringsalternativ. Dessutom kan marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten på krediter, Bolagets kreditbetyg samt osäkerhet och/eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna påverka möjligheten och tillgängligheten till finansiering negativt.

Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas alls eller när så krävs, att nytt kapital inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor eller med sämre villkor än vad som gäller för finansiellt starkare bolag, och/eller att det inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets utvecklingsplaner och målsättningar.

Ovan nämnda omständigheter skulle kunna leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter och att vissa finansieringsalternativ leder till en utspädning för aktieägarna, innebärande att varje aktieägars ägarandel i Bolaget minskar. Om en eller flera av dessa risker materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Det föreligger därmed en risk att Bolaget inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning, och i förlängningen riskerar Bolaget, vid utebliven finansiering, att tvingas upphöra med sin verksamhet.

Kreditrisker

Sileon erbjuder BNPL-lösningar i form av olika betalsätt, däribland digitalfaktura. Det innebär att Sileon, sett till dagens verksamhet, är exponerad mot risken att de kunder och konsumenterna som använder Bolagets tjänster är ovilliga eller oförmögna att uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget allteftersom dessa åtaganden förfaller, vilket får till följd att Bolaget riskerar att lida kreditförluster. Bolaget genomför löpande kreditbedömningar av de transaktioner som passerar Bolagets fakturaköpsprodukt. Vidare granskas även kunder på kontinuerlig basis och jämförs mot det förväntade transaktions- och kreditmönstret. Vid avvikelser från sådana mönster kan Sileon vidta åtgärder såsom möjligheten att neka en konsument ett köp. Det föreligger dock en risk att Bolagets kreditbedömningsmodell inte på ett korrekt och tillförlitligt sätt bedömer en konsumentens kreditvärdighet. Om felbedömningar gällande konsumenters kreditvärdighet görs av Bolaget exponeras Sileon inför risken att få ökade kreditförluster. Baserat på Bolagets nuvarande verksamhet, kan sådana kreditförluster få en väsentlig negativ effekt på Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning.

Risker hänförliga till företrädesemissionen

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få aktiekursen att sjunka

Kursen för Bolagets aktie kan påverkas negativt vid exempelvis omfattande försäljningar av aktier av befintliga aktieägare, särskilt om personen som säljer är en större aktieägare, eller någon av de styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier. Risken är särskilt påtaglig givet Bolagets spridda ägarkrets men där framförallt de tre största aktieägarna, Rieber & Son AS, Kent Hansson och RoosGruppen AB som tillsammans innehar cirka 38,05 procent av antalet utestående aktier, skulle helt eller delvis avyttra sina innehav.

Huvudägarna kommer även fortsättningsvis att ha betydande inflytande över Sileon efter företrädesemissionen och kan försena eller förhindra förändringar i kontrollen över Bolaget

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets befintliga huvudägare, bestående av Rieber & Son AS, RoosGruppen AB och Kent Hansson, att äga totalt cirka 38,05 procent av Bolagets aktier efter Erbjudandet. Det är således sannolikt att huvudägarna tillsammans även fortsättningsvis kommer att ha betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Sileons aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Bolagets tillgångar. Dessutom kan huvudägarna komma att ha betydande inflytande över Bolagets verksamhet och dess ledande befattningshavare.

Huvudägarnas intressen kan avvika väsentligt från eller konkurrera med Bolagets eller andra aktieägares intressen, och huvudägarna kan komma att gemensamt eller individuellt, så som tillämpligt, utöva sitt inflytande över Sileon på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan en konflikt uppstå mellan huvudägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller framtida potentiella vinstutdelningsbeslut. Sådana konflikter kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till volatiliteten i Sileons aktie

Sileon är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera kraftigt. Under 2023 har Sileons aktie handlats mellan ca 1,57 SEK och ca 5,88 SEK, således är aktien volatil. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskan kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra.

Sileons möjlighet att lämna utdelning beror på Bolagets framtida intäkter, finansiella ställning, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar samt andra faktorer

Sileon befinner sig i en tillväxtfas och enligt Bolagets befintliga utdelningspolicy avser Sileons styrelse att inte föreslå någon utdelning på kort till medellång sikt. Bolagets genererade kassaflöden avses istället att återinvesteras i organisk tillväxt. Framtida utdelningar kommer endast att ske om det finns utdelningsbara medel hos Bolaget 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 Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Vidare påverkas Bolagets möjligheter att lämna utdelning i framtiden av Bolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Det finns även en risk att Bolagets aktieägare inte kommer att besluta om utdelning i framtiden.

Bolagets styrelse avser att använda kassaflödet som genereras av verksamheten för fortsatta tillväxtinvesteringar och för att utforska nya strategiska initiativ så som expansion till andra geografiska marknader. Följaktligen förutsätter framtida utdelningar att Sileons investeringar i Bolagets tillväxtstrategi är framgångsrika, innebärandes att såväl nuvarande som framtida aktieägare inte kan förvänta sig någon utdelning och att aktieägares avkastning enbart är baserad på Bolagets akties kursutveckling. Det finns vidare en risk för att Bolagets förmåga att attrahera investerare påverkas negativt med nuvarande utdelningspolicy i förhållande till investerare vars

investeringsbeslut särskilt baseras på möjligheten till återkommande utdelningar vilket skulle kunna påverka Sileons möjlighet till att genomföra kapitalanskaffningsåtgärder framgångsrikt.

Risker hänförliga till att teckningsåtaganden och garantiåtaganden ej är säkerställda

Sileon har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare uppgående till cirka 29,6 procent av Företrädesemissionen och därutöver ett toppgarantiåtagande från Bolagets största ägare, Rieber & Søn AS, motsvarande 61,2 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas således Företrädesemissionen av tecknings- och garantiåtaganden om cirka 51 MSEK, motsvarande 90,8 procent.

Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk för att en eller flera av de som ingått sådant åtagande inte skulle kunna fullfölja detsamma.

I det fall emissionsbetalningar uteblir skulle det kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission. Det finns en risk för att Bolaget, i en sådan situation, inte lyckas resa tillräckligt eller något kapital och att ingen aktieägare eller extern investerare är med och tecknar aktier. Bolagets förväntade tillskott, om det delvis eller helt inte skulle motsvaras av beloppet i Företrädesemissionen, skulle kunna innebära en finansiellt stressad situation för Bolaget som kan tvingas att leta alternativa finansieringslösningar som kan komma att ingås på för befintliga aktieägares oförmånliga villkor, exempelvis såsom riktade emissioner med stor utspädning. Om sådan alternativ finansieringslösning inte kan ingås riskerar Bolaget att tvingas upphöra med sin verksamhet.

Risker relaterade till handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 juli 2024 till och med 12 juli 2024. BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 juli 2024 fram tills att omvandling till aktier kan ske. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller BTA under perioden som sådana värdepapper handlas samt att det kommer att finnas en tillräcklig likviditet i handeln, vilket kan medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra dessa. Det finns vidare en risk att begränsad handel i teckningsrätter och BTA skulle förstärka fluktuationer i marknadspriset för dessa värdepapper och att prisbilden för dessa därmed skulle kunna bli inkorrekt och missvisande.

INBJUDAN TILL TECKNING AV NYA AKTIER I SILEON

Styrelsen i Sileon beslutade den 24 juni 2024, med stöd av emissionsbemyndigandet från extra bolagsstämman den 19 juni 2024, om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare att teckna nya aktier.

Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen den 2 juli 2024 berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av nio (9) nya aktier till en teckningskurs om 0,50 SEK. Teckningsperioden löper mellan den 3 – 17 juli 2024. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 57 MSEK före emissionskostnader.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 28 513 352,25 SEK, från 12 672 601,50 SEK till 41 185 953,75 SEK, genom nyemission av högst 114 053 409 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,25 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 69,2 procent av rösterna och kapitalet, men har möjlighet att sälja sina erhållna teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

Bolagets större aktieägare har ingått teckningsförbindelser. Därutöver har Bolaget ingått toppgarantiavtal med Bolagets största ägare, Rieber & Son AS. Teckningsförbindelser uppgår till cirka 16,9 MSEK, motsvarande 29,6 procent av Erbjudandet och toppgarantiåtagandet uppgår till cirka 34,9 MSEK, motsvarande 61,2 procent av Erbjudandet. Sammantaget motsvarar därmed dessa åtaganden cirka 90,8 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom exempelvis pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Härmed inbjuds aktieägare i Sileon att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Härutöver erbjuds även aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stockholm den 1 juli 2024

Sileon AB (publ)

Styrelsen

Styrelsen för Sileon är ansvarig för innehållet i Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

BAKGRUND OCH MOTIV

Sileon är ett globalt fintech-företag som erbjuder innovativ SaaS-baserad Buy Now Pay Later (BNPL) funktionalitet för banker och fintech-företag. Sileons första produkt Card-linked BNPL riktar sig mot kortutgivande banker och fintech-företag på en internationell marknad.

Som ett resultat av att fler konsumenter, särskilt de yngre generationerna, föredrar alternativa betalningsmetoder tappar kortutgivare marknadsandelar till BNPL leverantörer så som Klarna, Afterpay och Affirm. För att vara relevanta behöver banker addera nya digitala produkter på sina befintliga kort. Att bygga och därefter underhålla en skalbar BNPL-funktionalitet internt är dock komplext, dyrt och tar framför allt tid att utveckla. Att samarbeta med en BNPL-funktionalitetsleverantör blir därmed lösningen för kortutgivande banker som vill vara konkurrenskraftiga.

Produkten Card-linked BNPL lanserades under våren 2023 och bolaget hade som ambition att kontraktera kunder innan produkten var i produktion vilket visade sig vara svårt och har lett till försening i kundanskaffning jämfört med strategisk plan. Säljprocessen för mindre kunder har visat sig vara 3–6 månader och för större kunder 6–18 månader. Under 2023 kontrakterade bolaget mindre kunder och under första halvåret 2024 också medelstora banker. Större banker förväntas kontrakteras under 2024.

Sileon har idag en fullt kommersiell produkt. Bolaget fokuserar nu primärt på kundanskaffning samt att med befintliga resurser komplettera Card-linked BNPL med valfria lösningsmoduler för att ytterligare underlätta för banker och fintech-företag att snabbt och enkelt erbjuda BNPL på befintliga kort.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 55 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av konvertibelt lån, cirka 20 MSEK
- Fortsatta kommersialiseringsaktiviteter, cirka 35 MSEK

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräcklig för Sileons aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juli 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 35 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att hamna i en finansiellt stressad situation och kan tvingas att leta alternativa finansieringslösningar som kan komma att ingås på för befintliga aktieägares oförmånliga villkor, exempelvis såsom riktade emissioner med stor utspädning. Om sådan alternativ finansieringslösning inte kan ingås riskerar Bolaget att tvingas upphöra med sin verksamhet.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 2 juli 2024 är registrerad som aktieägare i Sileon AB (publ) har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Sileon. Erbjudandet omfattar högst 114 053 409 nya aktier som emitteras till kursen 0,50 SEK per aktie, innebärande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs 57 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 114 053 409 aktier, motsvarande cirka 69,2 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter, se vidare "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 3 – 17 juli 2024. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 17 juli 2024.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 2 juli 2024. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Sileons räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Sileon

handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 28 juni 2024. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 1 juli 2024. För varje aktie i Sileon som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av nio (9) nya aktier.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 3 – 12 juli 2024 under beteckningen SILEON TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0022421228. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 3 – 17 juli 2024. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 17 juli 2024 eller säljas den 12 juli 2024. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. 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 teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel 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 Hagberg & Aneborn via telefon, e-post eller laddas ned från Hagberg & Aneborns hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl 15.00 den 17 juli 2024. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först 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:

Hagberg & Aneborn
Emissionsavdelningen/Sileon
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Jungfrugatan 35
Telefon: 08 408 933 50
E-post: info@hagberganeborn.se

Webbplats: www.hagberganeborn.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, d v s under perioden 3 – 17 juli 2024.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna.

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning.

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon, e-post eller laddas ned från Hagberg & Aneborns hemsida. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 17 juli 2024 Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om

tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller "Särskild anmälningsedel", om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Hagberg & Aneborns bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB) IBAN-nummer: SE1450000000052221190548
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Storbritannien, Belarus, Ryssland, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Hagberg & Aneborn för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Krav på NID-nummer för fysiska personer Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen SILEON BTA från och med den 3 juli 2024 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0022421236. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 31, 2024.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 32, 2024. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 32, 2024. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 18 juli 2024.

Övrig information

Styrelsen för Sileon äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som först kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 31, 2024.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Sileon erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 90,8 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 16,9 MSEK, motsvarande cirka 29,6 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från Bolagets VD, Kent Hansson (privat samt via bolag), samt Rieber & Søn AS. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållet toppgarantiåtagande uppgår till cirka 34,9 MSEK, motsvarande cirka 61,2 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits den 17 maj 2024 från Rieber & Søn AS. Toppgarantiåtagandet har avtalats skriftligen. Ingen ersättning utgår för toppgarantiåtagandet.

Garantiåtagandet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Hagberg & Aneborn kan nås via följande adress: Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm. Rieber & Søn AS kan nås på adress: Kalfarveien 57AN-5022 Bergen, Norge.

VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

Detta Prospekt innehåller tredjepartsinformation och Bolaget bekräftar att denna information har återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget 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.

Marknadsöversikt

BNPL-lösningar (Buy Now, Pay Later) möjliggör för konsumenter att betala i efterhand vid inköp både online och i fysiska butiker, oavsett betalsätt såsom digitala plånböcker, kredit- eller betalkort.

BNPL är nästa steg av digitalisering av konsumentkrediter. Det är en marknad som kontinuerligt växer i popularitet, trots oroliga tider och hög inflation. Detta i samband med ett ökat intresse för internationell e-handel, att fler handlare erbjuder alternativa finansieringsmetoder, samt det stora behovet av flexibla delbetalningsmetoder som ger mer kontroll över privatekonomin.

Då smidiga, säkra och flexibla betalningslösningar med transparent avgiftsstruktur blivit alltmer viktigt för prisorienterade konsumenter förväntas betalningsmetoden fortsätta att accelerera. På en internationell skala väntas BNPL-marknaden uppnå nästan 566 miljarder USD 2026.¹

De främsta anledningarna till att intresset för BNPL-lösningar har ökat är dels enkelheten med att skjuta upp betalningen så länge betalningarna sker i tid, dels möjligheten att utföra köp som annars inte hade rymts i budgeten. Tillväxtmöjligheten för BNPL-segmentet är till stor del kopplad till e-handel samt digital betalning i butik. Samtidigt växer intresset för transparenta delbetalningar i andra kanaler. Sileon noterar att särskilt banker ser ett behov av att konsumenter ska kunna konvertera kredit- och debitkortstransaktioner till BNPL-alternativ direkt i bankappen. Undersökningar visar dessutom att 70 procent av nuvarande BNPL-användare skulle föredra delbetalningsalternativ genom sin befintliga bank i stället för att använda sig av en utomstående BNPL-leverantör.² Totalt beräknas den populära betalningsmetoden leda till att antalet globala BNPL-användare uppgår till 1,5 miljarder år 2026.³

BNPL

Att handla och kunna skjuta upp hela eller delar av betalningen till ett senare tillfälle är inte ett nytt koncept – kreditkort har funnits och använts i över 60 år. Det som har förändrats är dock konsumentbeteendet hos den yngre generationen som föredrar att handla online och som inte vill behöva genomgå en kreditkontroll för att få tillgång till ett kreditkort.

Studier visar att konsumenter i åldrarna 18–34 är mer benägna att använda BNPL än konsumenter över 54 år.⁴ Men även om BNPL-marknaden drivs till största del av generation y och z, väntas antalet BNPL-användare bland generation x och babyboomers öka ännu mer när BNPL-alternativ blir alltmer etablerade inom resor, affärs- och hälsovårdstjänster. Användningen av BNPL-tjänster bland generation x förväntas se en kraftig ökning på 13,7 procent mellan åren 2021–2025, medan användningen hos babyboomers väntas öka med 8,6 procent under samma år.⁵

Utvecklingen av BNPL-lösningar drivs dels av den minskade efterfrågan på betalkort (inklusive kredit-, betal- och förbetalningskort), dels av ökningen i handelsvolym som sker online.

¹ GlobalData, Buy Now Pay Later (BNPL) Market Analysis, 2023

² <https://www.pymnts.com/buy-now-pay-later/2022/bank-issued-bnpl-interest-cuts-through-all-demographics/>

³ Juniper Research, Buy Now Pay Later 2021-2026 Market Summary

⁴ <https://www.fool.com/the-ascent/research/buy-now-pay-later-statistics/>

⁵ <https://www.insiderintelligence.com/content/almost-75-of-bnpl-users-us-gen-z-millennials>

Verksamhetsbeskrivning

Sileon i korthet

Sileon är ett fintech-bolag som genom sin BNPL (Buy Now, Pay Later) SaaS-funktionalitet möjliggör för internationella banker, kortutgivare och andra fintechs att erbjuda kortbaserad BNPL i egen regi och under eget varumärke. Med Sileons BNPL-produkt kan kunder addera BNPL till sin befintliga kredit- eller betalkortsbas och driva sin B2B- eller B2C-verksamhet internt - utan stora investeringar, ledtider, underhållskostnader och operationell risk.

Affärsidé

Sileons affärsidé är att tillhandahålla kortbaserad BNPL-funktionalitet åt aktörer som vill erbjuda BNPL-lösningar i egen regi. En av de främsta anledningarna till att större aktörer och banker vill ha möjlighet att lansera BNPL-lösningar i egen regi är att behålla och äga kundrelationen genom och efter betalflödet. Genom att addera Sileons kortbaserade BNPL-funktionalitet kan Sileons kunder därutöver nå ut till ett bredare kundsegment.

Sileons plattform möjliggör för banker, kortutgivare och fintechs att:

- På ett tids- och resurseffektivt sätt lansera BNPL-lösningar utan att riskera långa ledtider och underhållskostnader
- Äga kundrelationen genom hela betalflödet
- Tillgodose den ökade efterfrågan från slutkonsumenter att kunna betala först efter att en beställd vara levererats och kunnat inspekteras, samt kunna konvertera befintliga kortköp till hanterbara avbetalningsplaner
- Tilldelas en ny lönsam intäcksström och återvinna förlust av intäkter på grund av minskad kortanvändning.

Ett viktigt steg i lanseringsprocessen av Sileons SaaS-baserade BNPL-plattform har varit samarbetet med VISA, vilket nu gör det möjligt för Sileons kunder att gå live med en flexibel och global kortbaserad BNPL-lösning som bygger på säker teknologi. Plattformen fungerar som en kraftfull motor och gör det möjligt för banker, kortutgivare och fintech-företag att snabbt lansera anpassade BNPL-erbjudanden som möter marknadens och slutkonsumenternas behov. Eftersom plattformen enkelt kan integreras som en modul i företagets infrastruktur, kan den stödja BNPL-modeller oavsett kanal. Det innebär att BNPL kan erbjudas antingen vid försäljningstillfället (Point of Sale) eller att konsumenter i efterhand kan välja att konvertera en redan genomförd transaktion till en delbar betalningslösning och på så sätt använda BNPL retroaktivt (Post-Purchase).

Sileons molnbaserade BNPL-plattform kan nås genom två externa API:er som exponerar BNPL-funktionerna och hanterar all kommunikation mellan bolagets kund och plattformen. Skapandet och anpassningen av BNPL-produkter, liksom hanteringen av användardata, administreras enkelt

av långivaren, vilket ger dem full kontroll över data och kundrelationer.

Kunder och affärsmodell

Sileon har i dagsläget ett fåtal kunder. Kunderna delas upp i olika segment baserat på ifall de endast behöver Sileons BNPL-plattform eller ifall de även behöver tilläggstjänster (exempelvis modul för backoffice och risk- och bedrägeri-modul) ("BNPL Solution"). Sileons affärsmodell baseras på en fast återkommande avgift vilken kombineras med en avgift för varje enskild BNPL-

order. Relationen mellan fast och rörlig avgift beror på kundens storlek. Vid högre volymer är en större andel fast och en lägre andel rörlig. Kundens kostnad per order för BNPL-funktionaliteten sjunker med ökad volym.

Kundsegmentet för BNPL-plattformen inkluderar banker, kortutgivare eller andra fintechbolag som redan har backofficesystem och risk- och bedrägerilösningar men behöver en BNPL-plattform i botten för att möjliggöra flexibla B2B eller B2C BNPL-tjänster för kreditkort.

Partnerskap

Under de senaste åren har Sileon ingått strategiska samarbetsavtal med bland annat VISA, och därmed etablerat sig som en internationell leverantör av BNPL-lösningar. Vid sidan om plattformsaktörer tillhandahåller Sileon kredit- och betalningslösningar direkt till ett antal banker och fintechs.

Ett viktigt steg för Bolaget togs i september 2021 då ett strategiskt ramavtal ingicks med VISA – en av världens största bolag inom betalningstjänster. Samarbetet med VISA ger Sileon tillgång till VISAs omfattande kundbas inom bank och finans med ambition om att lansera eller modernisera egna BNPL-erbjudanden. Ytterligare ett steg i partnerskapet togs under våren 2022 då VISA avtalade om att finansiera bolagets vidare utveckling av BNPL plattform med 2,7 miljoner USD. VISA upplever i dagsläget en hög efterfrågan av BNPL-produkter och funktionalitet från sina kunder och sedan det fjärde kvartalet 2021 har VISA marknadsfört Sileons BNPL-erbjudande till sina kunder.

Avtalet mellan Bolaget och VISA är i dagsläget begränsat till Europa. Givet att VISA ser BNPL-funktionalitet som strategisk avser de att sponsra Sileons pilotkunder framöver. Sileon bedömer också att det finns ett betydande intresse för Bolagets BNPL-teknologi och ett flertal gemensamma kunddialoger bedrivs med större aktörer inom finanssektorn. Säljprocesserna i detta segment tar dock tid och Bolaget bedömer att betydande finansiell utväxling av samarbetet väntas under 2024 och 2025. Partnerskapet med VISA möjliggör även för VISA att stötta Sileon i deras vidareutveckling samt kommersialisering av BNPL-plattformen.

Tillväxtmöjligheter

Den internationella BNPL-marknadens tillväxt, Bolagets tekniska framdrift samt viktiga partnerskap med betalvärldens jättar möjliggör nu för Sileon att lansera och skala det befintliga erbjudandet som har varit en underliggande ledstjärna i Bolagets verksamhet. Bolaget har under 2024 sett ett tilltagande intresse från större aktörer att i egen regi erbjuda kortbaserad BNPL med hjälp av Bolagets BNPL SaaS. Genom den nya inriktningen kommer Sileon kunna hjälpa företag att möta konsumenternas efterfrågan på enkla, tillgängliga och flexibla BNPL-erbjudanden.

Sileon har i dagsläget inte någon uttalad förvävsstrategi, de finansiella och strategiska målen är satta baserad på organisk utveckling och tillväxt.

Bolaget bedömer dock att det finns intressanta förvävsmöjligheter i BNPL-marknaden, främst avseende kompletterande produktbolag.

Bolaget

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är Sileon AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556584–5889. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades vid Bolagsverket den 31 januari 2000. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300J2ACNHXHTXTR51. Bolaget har sitt säte i Stockholm med adress

Söder Mälarstrand 65, 118 25 Stockholm. Bolaget nås på www.sileon.com samt +46 8 517 100 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se rubriken "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Organisation

Per dagen för Prospektet har Sileon 31 anställda.

Trender

Bolaget har sedan utgången av det senaste räkenskapsåret till datumet för Prospektets angivande inte noterat någon förändring inom segmentet avseende utveckling av försäljning, försäljningspriser, produktion, lager eller kostnader.

Investeringar

Sileon har sedan utgången av den senaste rapportperioden, fram till dagen för Prospektet, inte gjort några väsentliga investeringar.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts.

Finansiering av Bolagets verksamhet Sileon avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande lånefinansiering.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Det har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den senaste rapportperiodens utgång.

Väsentliga förändringar av Bolagets finansiella resultat sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Det har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets finansiella resultat sedan den senaste rapportperiodens utgång.

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 mars 2024. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Den finansiella informationen i detta avsnitt har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor.

Eget kapital och skulder

Nedanstående tabell återger information om Bolagets egna kapital och räntebärande skuldsättning per den 31 mars 2024.

KSEK	31 mars 2024
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	73 964
Mot garanti	-
Mot säkerhet ¹⁾	20 313
Utan garanti/utan säkerhet	53 651
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	22 286
Mot garanti	-
Med säkerhet ¹⁾	-
Utan garanti/utan säkerhet	22 286
Summa eget kapital	
Aktiekapital	12 673
Övrigt tillskjutet kapital	324 433
Reserver	-
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)	-321 421
Total	

1) Avser pantskrivna fordringar

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell återger information om Bolagets räntebärande nettoskuldsättning per den 31 mars 2024.

KSEK	31 mars 2024
(A) Kassa	10 043
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	10 043
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	20 313
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	3 524
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)	23 837
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)	13 794
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	20 466
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	20 466
(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)	34 260

Indirekta skulder och eventalförpliktelser

Bolaget har inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. Nyckeltalen, såsom Sileon har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

KSEK om inget annat anges	1 januari – 31 mars 2024	1 januari – 31 mars 2023	Helår 2023	Helår 2022
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-10 477	-10 903	-54 221	-31 907
Soliditet, %	14%	30%	21%	37%
Skuldsättningsgrad	4,26	1,98	2,7	1,3
Medelantal anställda	46	49	52	37
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	-5 604	-9 228	-26 966	-22 048

Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Definition	Syfte
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	Resultat efter räntekostnader och ränteintäkter	Visar hur lönsam perioden varit före skatt
Soliditet, %	Eget kapital dividerat med skulder. Klientmedel har exkluderats.	Soliditet visar hur stor del av balansomslutningen som finansieras av eget kapital och visas för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital	Visar hur stora de räntebärande skulderna är i förhållande till Bolagets egna kapital
Medelantal anställda	Medelantal anställda över perioden	Visar hur organisationen utvecklar sig över tid
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden	Visar hur mycket Bolaget investerat i immateriella anläggningstillgångar under perioden

Avstämning av alternativa nyckeltal

KSEK om inte annat anges	1 januari – 31 mars 2024	1 januari – 31 mars 2023	Helår 2023	Helår 2022
Soliditet, %				
+ Eget kapital	15 685	40 895	26 159	51 972

/ (Balansomslutning	171 390	206 115	184 170	195 945
- klientmedel)	59 456	60 328	58 283	54 112
= Soliditet, %	14	30	21	37
Skuldsättningsgrad				
Räntebärande skulder	66 719	80 851	71 929	67 964
/ Eget kapital	15 685	40 895	26 159	51 794
= Skuldsättningsgrad	4,26	1,98	2,7	1,3

Rörelsekapitalutlåtande

Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka behovet för de kommande tolv månaderna. Med nuvarande kassa bedömer styrelsen att Bolaget besitter tillräckligt med likvida medel till juli 2024 och att det maximala underskottet kommer uppgå till 35 MSEK under den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 57 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 2 MSEK.

Styrelsen bedömer att nettolikviden från Företrädesemissionen kommer att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under minst de kommande 12 månaderna, inklusive nyinvesteringar.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att hamna i en finansiellt stressad situation och kan tvingas att leta alternativa finansieringslösningar som kan komma att ingås på för befintliga aktieägares oförmånliga villkor, exempelvis såsom riktade emissioner med stor utspädning. Om sådan alternativ finansieringslösning inte kan ingås riskerar Bolaget att tvingas upphöra med sin verksamhet.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst sex suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra ledamöter valda av årsstämman 2024 för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Linus Singelman

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2022. Styrelseordförande sedan 2024

Född: 1976.

Utbildning: Kandidatexamen vid Dodge City Community College, Kansas, USA.

Andra pågående uppdrag: VD för Alektum Group AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav i Sileon: 75 000 aktier i Bolaget. Linus innehar per dagen för Prospektet 65 000 teckningsoptioner utställda av Anders Axelsson.

Kent Hansson

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2021. Styrelseordförande i Bolaget mellan 2022-2024

Tillförordnad VD sedan 2024

Född: 1966.

Utbildning: Master of Business Administration vid Copenhagen Business School.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Forward & Friends AB och styrelseordförande i Ulixes Group AB samt Styrelseordförande Turbotic AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej.

Innehav i Sileon: Kent innehar per dagen för Prospektet, privat och genom bolag, 6 046 240 aktier i Bolaget.

Jenny Karlsson

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2022.

Född: 1973.

Utbildning: Bachelor of Science (B.Sc) in Systems Design Informatics vid Lunds universitet och Master of Science (M.Sc) in Management Science with computing vid University of Kent at Canterbury, Storbritannien.

Andra pågående uppdrag: Inga andra pågående uppdrag.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av aktier i Sileon: Jenny innehar per dagen för Prospektet, privat och genom bolag, 23 332 aktier i Bolaget och 65 000 teckningsoptioner som är utställda av RoosGruppen AB.

Torstein Harildstad

Styrelseledamot i Bolaget sedan den 2021.

Född: 1967.

Utbildning: Master of Science, Computer Science vid Oslo Universitet samt Executive Board Programme, INSEAD.

Andra pågående uppdrag: Rådgivare i IEG – Investment Banking Group, Styrelseordförande och rådgivare i ChairOS AS och Decisions AS samt styrelseledamot i Talerlisten.no och Dyrket AS.

Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare: Ja.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja.

Innehav av aktier i Sileon: Torstein innehar per dagen för Prospektet, privat och genom bolag, 109 764 aktier i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Kent Hansson

Se ovan information under "Styrelse"

Karin Persson

CFO sedan 2022.

Anställd sedan 2020.

Född: 1990.

Utbildning: Civilekonom vid Högskolan i Kristianstad.

Andra pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i ROA finance AB samt Apelsin AB.

Innehav av aktier i Sileon: Karin innehar per dagen för Prospektet, privat och genom bolag, 0 aktier samt 22 000 teckningsoptioner av serie 2021:2024 och 95 000 teckningsoptioner av serie 2022:2025 i Bolaget.

Christoffer Jezek

CTO sedan 2021.

Anställd sedan 2021.

Född: 1983.

Utbildning: Christoffer Jezek har en magisterexamen i fysik från Linköpings universitet.

Andra pågående uppdrag: VD och styrelsesuppleant i Nikste Technology AB.

Innehav av aktier i Sileon: Christoffer innehar per dagen för Prospektet, privat och genom bolag, 78 000 aktier samt 300 000 teckningsoptioner av serie 2022:2025 i Bolaget.

Bahareh Zand

CPO sedan 2022.

Anställd sedan 2022.

Född: 1976.

Utbildning: Bahareh Zand har en magisterexamen i kemi från Uppsala universitet.

Andra pågående uppdrag: n/a.

Innehav av aktier i Sileon: Bahareh innehar per dagen för Prospektet, privat och genom bolag, 51 168 aktier samt 180 000 teckningsoptioner av serie 2022:2025 i Bolaget.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i nuvarande befattning. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Sileon genom aktieinnehav.

Kent Hansson har varit styrelseledamot i DDM Facility Debt AB samt DDM Facility Finance AB och frånträdde sin roll i bolagen cirka två år före det att respektive bolag likviderades. Vidare har Kent haft rollen som styrelsesuppleant i Flatens Fibervänner Ekonomisk förening och frånträdde sin roll cirka tre och ett halvt år innan den ekonomiska föreningen likviderades.

Därutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter, eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare. Inte heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Södra Mälarstrand 65, 118 25 Stockholm.

Revisor

KPMG har varit Bolagets revisor sedan årsstämman den 7 maj 2019, som vid årsstämman den 23 april 2024 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2025. Magnus Ripa är huvudansvarig revisor. Magnus Ripa är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer). KPMGs kontorsadress är Vasagatan 16, 101 27 Stockholm.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 12 500 000 SEK och högst 50 000 000 SEK fördelat på lägst 50 000 000 och högst 200 000 000 aktier. Per dagen för senaste balansräkningen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 12 672 601,50 SEK fördelat på totalt 50 690 406 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,25 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Sileon har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. För att anses företrädde aktier behöver aktieägaren vara inskriven i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för deltagande i bolagsstämman samt ha anmält sitt deltagande hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman.

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Rätt att delta i bolagsstämma har aktieägare som dels är införd som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken sex (6) bankdagar före bolagsstämman, dels anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman, eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska befintliga ägare ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, ska erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive

företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Detta ska dock inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras i förhållande till det antal aktier som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier ge rätt till nya aktier. Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning får enligt aktiebolagslagen endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om större utdelning än vad styrelsen föreslagit och godkänt.

Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. En sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller hela beloppet Sileon.

Utdelning kan utbetalas som ett kontant belopp per aktie, men kan även ske i annan form än kontanter (sakutdelning).

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapparen.

Information avseende budplikt och inlösen av minoritetsaktier

Enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Take-over-regler för vissa handelsplattformar ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market ("Målbolaget") och genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Sileon är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Utdelningspolicy och utdelningshistorik

Med anledning av att Bolaget befinner sig i en tillväxtfas avser Bolagets styrelse att inte föreslå någon utdelning på kort till medellång sikt. Bolagets genererade kassaflöden avses istället att återinvesteras i tillväxt, genom huvudsakligen organisk tillväxt och ingen utdelning betalades för räkenskapsåret 2023 eller räkenskapsåret 2022.

Central värdepappersförvaring

Sileon är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. ISIN-koden för aktierna är SE0013108867 med kortnamn SILEON.

Konvertibler, teckningsoptioner, etc.

Bolaget har, genom ett optionsprogram, totalt 1 689 680 utestående teckningsoptioner, varav samtliga är hänförliga till långsiktiga incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Bolaget har även en utestående konvertibel. Se ytterligare information avseende de tre optionsprogrammen och konvertibeln nedan.

Teckningsoptionsprogram 2022 - 2025

Vid Bolagets årsstämma den 5 maj 2022 beslutades om att inrätta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2022"). Optionsprogrammet 2022 innebär en nyemission av sammanlagt högst 1 689 680 teckningsoptioner berättigande till teckning av högst 5 069 040 aktier. Teckningsoptionerna har emitterats till en kurs motsvarande deras marknadsvärde vid utgivandetillfället beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Per dagen för Prospektet har 1 516 347 teckningsoptioner förvärvats av deltagarna.

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 15 maj 2025 till och med den 16 juni 2025. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska uppgå till 10,39 SEK.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Optionsprogram 2022 kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 1 267 260 SEK. Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet innebär Optionsprogram 2022, vid utnyttjande av samtliga 1 689 680 teckningsoptioner, en maximal utspädning motsvarande cirka 10 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

Konvertibelemission

Med stöd av bemyndigandet beviljat av årsstämman den 6 maj 2021 beslutade styrelsen i Sileon, genom emission av konvertibel, att uppta ett konvertibelt lån med ett sammanlagt lånebelopp om

nominellt högst 19 999 994 kronor. Rätten att teckna konvertibeln tillkom, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, Rieber & Son AS. Teckningsperioden löpte ut den 20 september 2021 och betalning av konvertibeln utfördes samma dag.

Konvertibeln uppstår en ränta på det utestående kapitalet motsvarande STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) tre (3) månader samt sju (7) procent per år, och har en slutlig förfallodag den 20 september 2025. Konverteringskursen uppgår till 14 SEK per aktie men kan bli föremål för sedvanlig omräkning i vissa situationer, såsom att Bolaget genomför en företrädesemission eller utdelning.

Vid konvertering av konvertibeln kommer Sileons aktiekapital att öka med högst 357 142,75 kronor och antalet aktier kommer att öka med högst 1 428 571. Det belopp som överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.

Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 55 MSEK avses delvis användas till att återbetala det konvertibla lånet.

Företrädesemissionen

Den förestående Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antal aktier ökar från 50 690 406 aktier till 164 743 815 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier om cirka 225 procent. Aktiekapitalet kommer samtidigt att öka med 28 513 352,25 SEK, från 12 672 601,50 till 41 185 953,75 SEK.

Utspädning

Fullteckning i Företrädesemissionen medför att antalet aktier i Bolaget ökar från 50 690 406 aktier till 164 743 815 aktier vilket innebär en utspädningseffekt för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen om totalt 114 053 409 aktier, motsvarande cirka 69,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

Nettotillgångsvärdet

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per den 31 mars 2024 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Erbjudandepriiset i Företrädesemissionen är 0,50 SEK per ny aktie.

	Före erbjudandet	Efter erbjudandet
Eget kapital, SEK	15 685 000	44 198 352,25
Antal aktier	50 690 406	164 743 815
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	0,31	0,27

Ägarstruktur

Antalet aktieägare i Sileon uppgick per den 31 maj 2024 till cirka 2 029 st. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Bolaget utöver vad som framgår i tabellen nedan. Tabellen avser ägandet per 31 maj 2024 och därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och såvitt Bolaget känner till kontrollerar ingen part direkt eller indirekt emittenten.

Tabellen nedan beskriver Sileons ägarstruktur omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets genomförande, baserat på teckningsåtaganden och toppgarantiåtagandet.

Aktieägare	Antal aktier före Erbjudandet	Ägarandel, %	Antal aktier efter erbjudandet	Ägarandel, %
Rieber & Søn AS	8 973 694	17,70	98 973 694	64,15
Kent Hansson	6 046 240	11,93	19 650 271	12,74
RoosGruppen AB	4 266 412	8,42	4 266 412	2,77
Theodor Jeansson Jr	3 142 387	6,20	3 142 387	2,04

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till ett gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras.

Emissionsbemyndigande

Bemyndigande från extra bolagsstämma

Extra bolagsstämman beslutade den 19 juni 2024 att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier att betalas kontant eller genom kvittning. Beslut med stöd av bemyndigandet ska kunna ske med högst det sammanlagda antal aktier som kan ges ut utan ändring av den vid var tid registrerade bolagsordningen. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital för att möjliggöra vidare utveckling av Bolagets verksamhet.

Bemyndigande från årsstämman

Årsstämman beslutade den 23 april 2024 att bemyndiga styrelsen att, för tiden, intill fram slutet av nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler berättigande till aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 20 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget. Bemyndigandet får vidare utnyttjas för emissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägare motsvarande tillgängligt utrymme enligt Bolagets bolagsordning vid tidpunkten för emissionsbeslutet. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor. För att möjliggöra leverans av aktier i samband med en kontantemission enligt ovan, kan detta dock, om styrelsen finner det lämpligt, göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde varvid emissionen riktas till ett emissionsinstitut som agerar settlementbank åt investerare.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i samband med framtida investeringar i form av förvärv av verksamheter, bolag, andelar i bolag eller i övrigt för Bolagets fortsatta expansion. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen ska kunna emittera aktier i Bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning eller på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel eller för att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Godkännande från Finansinspektionen

Detta Prospekt 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 eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 1 juli 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

Legal koncernstruktur

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget Sileon AB (publ) (organisationsnummer 556584-5889) är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades den 11 januari 2000 och registrerades vid Bolagsverket den 31 januari 2000. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolagets LEI-kod är 54930OJ2ACNHXHTXTR51. Bolagets adress är Söder Mälarstrand 65, 118 25 Stockholm, dess telefonnummer är 08-517 100 00 och webbplats är www.sileon.se. Information på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida inte sådan information införlivats genom hänvisning.

Bolaget är för närvarande moderbolag till ett helägt svenskt dotterbolag Nikste Technology AB, org.nr 556947-2169.

Väsentliga avtal

Samarbetsavtal med Visa

Under räkenskapsåret 2022 ingick Bolaget ett samarbetsavtal med Visa Inc., ("Visa") varigenom Visa totalt investerade 2,7 miljoner USD för att tekniskt tillgängliggöra Bolagets BNPL-plattform för Visas kunder. Investeringarna genomfördes löpande under 2022 och resulterade i motsvarande ökade intäkter för Bolaget.

Vidare har parterna tecknat ett femårigt avtal där Visa introducerar Bolagets BNPL-plattform till banker och fintechbolag i Europa, genom vilket Visa kan stärka sitt kunderbjudande på den snabbt växande BNPL-marknaden.

Utöver ovan beskrivna avtal med Visa har varken Sileon eller del i koncernen har ingått avtal eller är part i avtal som ligger utanför koncernens ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Bolaget eller som innebär rättigheter eller skyldigheter som är av väsentlig betydelse för Sileon eller koncernen som helhet.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Transaktioner med närstående parter

Inga transaktioner med närstående parter har ägt rum under innevarande räkenskapsår fram till dagen för Prospektet.

Rådgivares intressen

Hagberg & Aneborn är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Schjødt erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Hagberg & Aneborn och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Kostnader

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 2 MSEK. Dessa kostnader är främst hänförliga till rådgivningskostnader. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas därför uppgå till cirka 55 MSEK.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Informationen har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har däremot inte oberoende verifierat information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Dokument införlivade genom hänvisning

Sileons delårsrapport för perioden januari - mars 2024 samt årsredovisningar för 2023 och 2022 utgör del av Prospektet och skall läsas som en del därav. De delar i årsredovisningarna samt delårsrapporten vilka ej hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns i andra delar av Prospektet.

Delårsrapport för januari - mars 2024: Koncernens resultaträkning (sid 6), rapport över övrigt totalresultat (sid 6), koncernens balansräkning (sid 7), koncernens förändring i eget kapital (sid 8), koncernens kassaflödesanalys (sid 9) och noter (sid 12-16).

Årsredovisningen 2023: Koncernens resultaträkning (sid 22), koncernens balansräkning (sid 23), koncernens förändring i eget kapital (sid 24), koncernens kassaflödesanalys (sid 25), noter (sid 30-46) samt revisionsberättelsen (sid 48-49).

Årsredovisningen 2022: Koncernens resultaträkning (sid 22), koncernens balansräkning (sid 23), koncernens förändring i eget kapital (sid 24), koncernens kassaflödesanalys (sid 25), noter (sid 30-46) samt revisionsberättelsen (sid 48-51).

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelse är fogad till varje årsredovisning. Bolagets kvartalsrapport för räkenskapsperioden 1 januari 2024 – 31 mars 2024 har inte reviderats av Bolagets revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med IFRS, så som de har antagits av EU, tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC) och årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning bedöms antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Revisorsanmärkningar på finansiella rapporter

Revisionsberättelsen finns i sin helhet i årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 som är införlivad i Prospektet genom hänvisning. I revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 har Bolagets revisor lämnat följande upplysning.

"Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagande om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen som lämnas i förvaltningsberättelsen under rubriken Framtida finansiering samt i Not 2 i årsredovisningen, av vilken det framgår att bolagets tillgängliga likvida medel per den 31 december inte täcker det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen för de närmaste 12 månaderna. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns, på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende."

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Sileons (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis, samt (iii) handlingar införlivade genom hänvisning hålls under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga för granskning under ordinarie kontorstid på vardagar på Bolagets kontor (Söder Mälarstrand 65, 118 25 Stockholm). Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.sileon.com.

LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDEN

Nedan följer en sammanfattning av den information som har offentliggjorts av Bolaget i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014 (MAR) under de tolv senaste månaderna och som är relevant per Prospektets datum.

Finansiella rapporter

Den 23 april 2024 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2024.

Den 16 februari 2024 offentliggjorde Bolaget sin bokslutskommuniké för perioden 1 januari-31 december 2023.

Den 17 november 2023 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2023.

Den 17 augusti 2023 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2023.

Den 2 maj 2023 offentliggjorde Bolaget sin delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2023.

Företrädesemissionen

Den 24 juni 2024 offentliggjorde Bolaget att Bolagets styrelse har beslutat om att genomföra Företrädesemissionen.

Den 17 maj 2024 offentliggjorde Bolaget att styrelsen i Sileon avser att besluta om en företrädesemission om cirka 57 MSEK

Bolagets operativa verksamhet

Den 10 juni 2024 offentliggjorde Bolaget att David Larsson slutar som VD och att Kent Hansson är utsedd till tillförordnad VD för Sileon.

Den 25 augusti 2023 offentliggjorde Bolaget reviderade finansiella mål om att nå positiv EBITDA och Cashflow i Q2 2024

ADRESSER

BOLAGET

Sileon AB (publ)
Söder Mälarstrand 65
118 25 Stockholm
Sverige
www.sileon.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Schjødt
Hamngatan 27
111 47 Stockholm
Sverige