



**INBJUDAN TILL
TECKNING AV AKTIER
I SILEON AB (publ)**

Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 13 september 2023. Prospektet är giltigt upp till tolv 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 tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid och Sileon kommer endast att upprätta tillägg till Prospektet när det krävs enligt bestämmelser om tillägg till prospekt i Prospektförordningen.



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 dotterbolag till Sileon AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande sekundäremissionsprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701. 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 värdepapperseller 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 utgörs av 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 försäkran 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", "sika" 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 häri genom sådana framåtblickande 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 Sileons och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Twist och tillämplig lag

Twist 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 Erik Penser Bank och legal rådgivare är Advokatfirman Vinge KB, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Advokatfirman Vinge KB från allt ansvar i 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. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Riskfaktorer	11
Inbjudan till teckning av aktier i Sileon	16
Motiv för Erbjudandet	17
Villkor och anvisningar	18
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	23
Utvald historisk finansiell information	31
Kapitalstruktur och annan finansiell information	34
Styrelse och ledande befattningshavare	36
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	40
Legala frågor och ägarförhållanden	45
Adresser	47

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt: Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Sileon äger rätt att med företräde teckna aktier som innehas på avstämningsdagen

Avstämningsdag: 14 september 2023

Teckningskurs: 2,00 SEK

Teckningsperiod: 18 september - 2 oktober 2023

Handel av teckningsrätter: 18 september - 27 september 2023

Handel med BTA: 18 september 2023 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Erbjudandet

Övrig information

ISIN-kod av aktien: SE0013108867

Kortnamn: SILEON

ISIN-kod av teckningsrätten: SE0020848729

ISIN-kod BTA: SE0020848737

Handelsplats: Nasdaq First North Growth Market

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i prospektet görs i domstol kan den investerare som är kårande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av Prospektet eller om den tillsammans med andra delar av prospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Emittenten Bolaget: Sileon AB (publ)
Org. nr: 556584–5889
Adress: Söder Mälarderstrand 65, 118 25 Stockholm
LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300J2ACNHXHTXTR51.
Aktiernas kortnamn: SILEON

Behörig myndighet Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande:

Finansinspektionen
Besöksadress: Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm
Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm
Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00
Hemsida: www.fi.se.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 13 september 2023.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten Emittenten av värdepapperen 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.

Emittentens huvudverksamhet 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.

Emittentens större aktieägare Bolaget hade per den 30 juni 2023 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.

Nedan listas de aktieägare vars innehav överstiger 5 procents ägande per den 30 juni 2023, med därefter kända förändringar.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
Rieber & Son AS	5 411 857	16,01
RoosGruppen AB*	4 266 412	12,62
Kent Hansson	3 554 054	10,52
Totalt > 5%	13 232 323	39,15
Övriga	20 561 281	60,85
Totalt	33 793 604	100,00

*Håkan Roos äger samtliga aktier i RoosGruppen AB.

Styrelse och ledande befattningshavare	Styrelsen består idag av styrelseordförande Kent Hansson, och styrelseledamöterna Linus Singelman, Jenny Karlsson och Torstein Harildstad. Bolagets verkställande direktör är David Larsson. Därtill återfinns följande personer i ledningsgruppen: Christoffer Jezek, CTO; Karin Persson, CFO; Bahareh Zand, CPO samt Mattias Hallgrim, CMO.
Revisor	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.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation i sammandrag

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Sileon avseende räkenskapsåren 2021 och 2022, samt perioden januari - juni 2023 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2022 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 vilka är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRIC så som de antagit av EU. Informationen för delårsrapporten januari - juni 2023 är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari - juni 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022 och är därmed inte reviderad eller översiktligt granskad. De delar i årsredovisningarna samt delårsrapporten vilka ej hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns i andra delar av Prospektet.

I årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 noterades det i revisionsberättelsen en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift, med grund i att bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 31 december inte täckte det finansieringsbehov som ansågs behövas för att säkerställa den fortsatta driften de kommande 12 månaderna och att bolaget under andra kvartalet 2022 skulle behöva genomföra en nyemission.

Utvalda poster från rapport över Bolagets resultat

Belopp i kSEK	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30
	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
Nettoomsättning	68 333	39 398	28 884	32 889
Rörelseresultat	-29 336	-46 559	-23 484	-14 810
Periodens resultat	-32 128	-49 170	-25 118	-16 619

Utvalda poster från rapport över Bolagets finansiella ställning

Belopp i kSEK	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30
	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
Tillgångar	195 945	181 620	189 487	241 877
Eget kapital	51 794	20 553	26 674	67 524

Utvalda poster från rapport över Bolagets kassaflöden

Belopp i kSEK	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30
	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 742	-31 342	-1 287	-3 009
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 899	-12 694	-16 584	-9 330
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52 363	59 911	-1 613	72 563
Likvida medel vid periodens slut	38 257	19 536	18 774	79 760

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

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 viss del av 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 2022 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.

Det föreligger en risk att Bolaget misslyckas med att bibehålla intäktsströmmar 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 materialisering skulle Sileon behöva vidta skyndsamma åtgärder i syfte att tillsäkra såväl intäktsströmmar som omstrukturering av sitt pågående utvecklingsarbete med Bolagets nya strategi. Följaktligen skulle Sileon, helt eller delvis, riskera att avvika från fastställda mål för verksamheten.

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 tillförsäkra så 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 motverkan 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 på. 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.

Risker hänförliga till framtida kapitalbehov

Per 30 juni 2023 uppgick summa eget kapital till 26,7 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 33,8 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader. Sileon bedömer att den nuvarande tillväxtagendan 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 kassaflöde tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till och med september 2023, 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 aktieägares 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 betalningsalternativ, 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.

Nyckelinformation om värdepappren

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Information om värdepappren	Aktierna är stamaktier i Sileon med ISIN-kod SE0013108867 och kortnamn (ticker) SILEON.
Värdepapperens valuta, valör, nominella värde, antal emitterade värdepapper och löptid	Aktierna är denominerade i svenska kronor. Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 8 448 401,00 SEK, fördelat på 33 793 604 aktier, med ett kvotvärde om 0,25 SEK per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda.
Rättigheter förenade med värdepappren	<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 företrädde 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>
Utdelningspolicy	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.

Var kommer värdepappren att handlas?

Plats för handel	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 värdepappren?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepappren	<p><u>Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få aktiekursen att sjunka</u></p> <p>Kursen för Bolagets aktie kan påverkas negativt vid exempelvis omfattande försäljningar av befintliga aktieägare, särskilt någon 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, RoosGruppen AB, Rieber & Son AS och Kent Hansson som tillsammans innehar cirka 39,15 procent av antalet utestående aktier, skulle helt eller delvis avyttra sina innehav.</p> <p><u>Huvudägarna kommer även fortsättningsvis att ha betydande inflytande över Sileon efter företrädesemissionen och kan försena eller förhindra förändringar i kontrollen över Bolaget</u></p> <p>Före Erbjudandet innehar Bolagets befintliga huvudägare, bestående av Rieber & Son AS, RoosGruppen AB och Kent Hansson, totalt cirka 39,15 procent av Bolagets aktier. Bolaget har på förhand erhållit såväl teckningsförbindelser motsvarande pro-rata innehav som garantiåtaganden, från Rieber & Son AS och Kent Hansson. 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 nyemissionen

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

I Företrädesemissionen äger befintliga aktieägare rätt att teckna nya aktier av samma aktieslag som de förut äger. Erbjudandet omfattar således totalt 16 896 802 aktier. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12,1 MSEK, motsvarande cirka 35,9 procent i Erbjudandet, och har därutöver ingått garantiavtal med externa och befintliga investerare om cirka 21,7 MSEK, motsvarande cirka 64,1 procent av Erbjudandet. Sammanlagt uppgår teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 33,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Erbjudandet. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Pris: Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 2,00 SEK per aktie.

Företrädesrätt: Den som på avstämningsdagen den 14 september 2023 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. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningsperiod: Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 18 september - 2 oktober 2023. Intresseanmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska inges under samma period.

Handel med teckningsrätter: Handel med teckningsrätter kommer ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 18 september - 27 september 2023.

Handel med BTA: Handel med BTA kommer ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 18 september 2023 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Erbjudandet.

Utspädningseffekt

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 33,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Kostnader för Erbjudandet

Kostnaderna för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 6,5 MSEK. Courtaget utgår ej för tecknare i Erbjudandet.

Varför upprättas detta prospekt?

Motiv och användning av emissionslikviden

Sileon lanserade sin tekniska BNPL-plattform under första kvartalet 2023. Bolaget hade som ambition att kontraktera kunder innan plattformen var i produktion, vilket visade sig vara svårt. Säljprocessen för mindre kunder har visat sig vara 1-3 månader och för större kunder 3-6 månader. Företaget har nu börjat kontraktera mindre kunder och större kunder förväntas kontrakteras under 2023. Sileon har därmed en försening om cirka 6 månader avseende nykundsanskaffning vilket föranleder ett kapitalbehov för att leverera i enlighet med den strategiska planen.

Sileon har idag en fullt kommersiell produkt i form av plattform och lösningsmoduler. Bolaget fokuserar nu på att komplettera plattformen med valfria lösningsmoduler för att ytterligare underlätta för kortutgivare att snabbt och enkelt erbjuda BNPL på befintliga kort.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 27,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 6,0 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, första hand i prioritetsordning och därefter med uppskattad omfattning:

- Rörelsekapital för Bolagets generella verksamhet genom pågående tillväxt och kommersialisering, cirka 20 %
- Fortsatta kommersialiseringsaktiviteter i Europa, primärt digitala kanaler, cirka 20 %
- Utveckling av till BNPL plattformen kompletterande funktionalitets-lösningar, cirka 60 %

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt 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 september 2023 och att underskottet uppgår till maximalt 23,0 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 teckningsförbindelser och garantiåtaganden 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.

Väsentliga
intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet, varför Erik Penser Bank har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Vinge KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Advokatfirman Vinge KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna.

Sileon har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare samt ingått avtal om garantiåtaganden med ett antal befintliga aktieägare och ett antal externa investerare. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden till cirka 33,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Erbjudandet. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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.

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 hänförliga till Sileons verksamhet, bransch och marknad

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 2022 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 intäktströmmar 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 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.

Operationella och legala risker

Risker relaterade till de legala krav som ställs på bolag som tillhandahåller betal-tjänster 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 tillförsäkra så 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 avvikelser på de marknader som Bolaget är verksamt. 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 betallösningarna 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 företagets 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 2022 års siffror skulle uppgå till cirka 1,1 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 30 juni 2023 uppgick summa eget kapital till 26,7 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 33,8 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader.

Sileon bedömer att den nuvarande tillväxtagendan 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 kassaflöde tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till och med september 2023, 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 betal-sätt, 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.

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 befintliga aktieägare, särskilt någon 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, RoosGruppen AB, Rieber & Son AS och Kent Hansson som tillsammans innehar cirka 39,15 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 förse- na eller förhindra förändringar i kontrollen över Bolaget

Före Erbjudandet innehar Bolagets befintliga huvudägare, bestående av Rieber & Son AS, RoosGruppen AB och Kent Hansson, totalt cirka 39,15 procent av Bolagets aktier. Bolaget har på förhand erhållit såväl teckningsförbindelser motsvarande pro-rata

innehav som garantiåtaganden, från Rieber & Son AS och Kent Hansson. 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 stort. Under 2022 har Sileons aktie handlats mellan ca 3 SEK och ca 5,7 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 investerares 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 teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej är säkerställda

Sileon har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare uppgående till cirka 35,9 procent av Företrädesemissionen och därutöver garantiåtaganden från befintliga aktieägare och externa investerare motsvarande 64,1 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas således Företrädesemissionen av tecknings- och

garantiåtaganden om cirka 33,8 MSEK, motsvarande 100 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 18 september till och med 27 september 2023. BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market från och med den 18 september 2023 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 aktier i Sileon

Styrelsen i Sileon beslutade den 7 september 2023, med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 2 maj 2023, 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 14 september 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 2,00 SEK. Teckningsperioden löper mellan den 18 september till 2 oktober 2023. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 33,8 MSEK före emissionskostnader.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med 4 224 200,50 SEK, från 8 448 401,00 SEK till 12 672 601,50 SEK, genom nyemission av högst 16 896 802 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 33,3 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 avgett teckningsförbindelser. Därutöver har Bolaget ingått garantiavtal med ett antal externa samt befintliga investerare. Teckningsförbindelser uppgår till cirka 12,1 MSEK, motsvarande cirka 35,9 procent av Erbjudandet och garantiåtaganden uppgår till cirka 21,7 MSEK, motsvarande cirka 64,1 procent av Erbjudandet. Sammantaget motsvarar därmed dessa åtaganden cirka 100 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 13 september 2023

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.

Motiv för Erbjudandet

Sileon AB (publ) är ett globalt fintech-företag som erbjuder innovativa SaaS-baserade Buy Now Pay Later (BNPL)-funktioner till banker, långgivare och fintech-företag. Marknaden för BNPL accelererar betydligt och förväntas nå en transaktionsvolym på 566 miljarder USD globalt fram till 2026.¹

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

Sileon lanserade sin tekniska BNPL-plattform under första kvartalet 2023. Bolaget hade som ambition att kontraktera kunder innan plattformen var i produktion, vilket visade sig vara svårt. Säljprocessen för mindre kunder har visat sig vara 1-3 månader och för större kunder 3-6 månader. Företaget har nu börjat kontraktera mindre kunder och större kunder förväntas kontrakteras under 2023. Sileon har därmed en försening om cirka 6 månader avseende nykundsanskaffning vilket föranleder ett kapitalbehov för att leverera i enlighet med den strategiska planen.

Sileon har idag en fullt kommersiell produkt i form av plattform och lösningsmoduler. Bolaget fokuserar nu på att komplettera plattformen med valfria lösningsmoduler för att ytterligare underlätta för kortutgivare att snabbt och enkelt erbjuda BNPL på befintliga kort.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 27,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 6,0 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, första hand i prioritetsordning och därefter med uppskattad omfattning:

- Rörelsekapital för Bolagets generella verksamhet genom pågående tillväxt och kommersialisering, cirka 20 %
- Fortsatta kommersialiseringsaktiviteter i Europa, primärt digitala kanaler, cirka 20 %
- Utveckling av till BNPL plattformen kompletterande funktionalitets-lösningar, cirka 60 %

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 september 2023 och att underskottet uppgår till maximalt 23,0 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 teckningsförbindelser och garantiåtaganden 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 ingå 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.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 12,1 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 35,9 procent. Ett garantikonsortium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna aktier till ett sammanlagt belopp om högst 21,7 MSEK, motsvarande cirka 64,1 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Garantiåtaganden har avtalats skriftligen. Kontant provision för garantiåtaganden utgår enligt garantiavtalen om fjorton (14) procent av garanterat belopp. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden cirka 33,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet, varför Erik Penser Bank har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Advokatfirman Vinge KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Advokatfirman Vinge KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 14 september 2023 är registrerad som aktieägare i Sileon AB (publ) har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Sileon. Erbjudandet omfattar högst 16 896 802 nya aktier som emitteras till kursen 2,00 SEK per aktie, innebärande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 33,8 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 16 896 802 aktier, 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 18 september - 2 oktober 2023. 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 2 oktober 2023.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,00 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 14 september 2023. 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 12 september 2023. Aktierna handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 13 september 2023. För varje aktie i Sileon som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 18 september - 27 september 2023 under beteckningen SILEON TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0020848729. 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 18 september - 2 oktober 2023. 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 2 oktober 2023 eller säljas den 27 september 2023. 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 förvärfvas 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 Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 2 oktober 2023. 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:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Sileon
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.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 18 september - 2 oktober 2023.

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 lottning.

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

Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 2 oktober 2023 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 anmälningssedel", om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE0750000000052211000436
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, Vitryssland, 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 Erik Penser Bank 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 Erik Penser Bank 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 Erik Penser Bank 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 18 september 2023 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0020848737. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 41, 2023.

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 41, 2023. 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 41, 2023. 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 4 oktober 2023.

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 Erik Penser Bank 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 41, 2023.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Sileon erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 12,1 MSEK, motsvarande cirka 35,9 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 21,7 MSEK, motsvarande cirka 64,1 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Garantiåtaganden har avtalats skriftligen.

Sileon ska för erhållna garantiåtaganden erlagga ersättning om fjorton (14) procent av garanterat belopp. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

Namn	Adresser	Teckningsförbindelse	Garantiåtagande	Summa
Perestroika AS	Statsminister Michelsens veg 38, 5230 Paradis		10 000 000	10 000 000
Rieber & Søn AS	N-5022, Bergen	5 411 856	3 900 000	9 311 856
Theodor Jeansson*		1 582 842	3 500 000	5 082 842
Kent Hansson*		3 554 054		3 554 054
Ulixes Group AB	Mjölnavägen 20B, 131 74 Nacka		3 258 665	3 258 665
Biljon AB	Toppstigen 4, 181 64 Lidingö	1 207 858	1 000 000	2 207 858
David Larsson*		169 041		169 041
Chairos AS	Dyrlandsveien 20, 0875 Oslo	73 176		73 176
Christoffer Jezek*		52 000		52 000
Linus Singelman*		50 000		50 000
Bahareh Zand*		34 112		34 112
Jenny Karlsson*		15 555		15 555
Totalt		12 134 939	21 658 665	33 793 604

*Fysiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelser eller garantiåtaganden kan nås via Erik Penser Bank AB (Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm), eller via Bolaget (Söder Mälarstrand 65, 118 25 Stockholm).

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknad

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.

Introduktion

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 konsumentkredit. 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. Tillväxtpotentialen 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 debetkortstransaktioner 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 ackumulera ännu mer när BNPL-alternativ blir alltmer märkbara inom resor, affärs- och hälsovårdstjänster. BNPL-användare inom generation x förväntas se en kraftig ökning på 13,7 procent mellan åren 2021–2025, medan 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.

Den nedåtgående trenden av främst kreditkort, respektive uppåtgående trenden av BNPL-lösningar, tog fart under 2016 och redan under 2019 var intäkterna för BNPL mer än dubbelt så höga som intäkterna för kreditkort i Australien.⁶

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>

6. CBINSIGHTS, The outlook on "Buy Now, Pay Later"

Lånemarknaden för privatpersoner

Likt den förändring på marknaden som inneburit en förskjutning från kreditkort till BNPL-lösningar har även lånemarknaden för privatpersoner även förändrats. Lånemarknaden för privatpersoner har snabbt övergått till point-of-sale (PoS), vilket främst har utvecklats som en kundförvärvskanal för att ge ut ej säkerställda konsumentlån. PoS-finansiering är också vanligt bland BNPL-aktörer och är ett sätt att diversifiera intäktsströmmarna. Därmed förväntas BNPL-aktörer även dra nytta av den växande marknaden inom detta segment.

PoS-lån samt BNPL ger båda finansieringsalternativ till konsumenterna att utöka sina ekonomiska resurser för att kunna köpa fler och/eller dyrare produkter. Skillnaderna mellan PoS-lån och BNPL är subtila. BNPL är, som skrivits ovan, en populär lösning bland de yngre generationerna medan PoS-lån är ett relativt oönskat alternativ hos de yngre generationerna och återfinns oftare i samband med inköp av dyrare föremål eller bolån.⁷

Som nämnts tidigare är PoS-lån ofta en del av verksamheten hos BNPL-aktörer, där Klarna samt Affirm kan anses vara tydliga exempel på den mångsidiga verksamheten. Skillnaden för PoS-lån hos dessa aktörer och rena PoS-finansieringsinstitut är att avsaknaden av betalningar från kund resulterar i en negativ påverkan på kreditvärdigheten i stället för användandet av riskjusterade räntor.

Marknaden för PoS-lån förväntas öka till 162 miljarder USD år 2025. Redan under 2019 finansierades 60 procent av lånen i Sverige genom PoS-lån, och 10 procent av Europas e-handelsförsäljning via Klarnas BNPL-funktion. Denna tillväxt återfinns även i andra delar av världen, bland annat i USA där 38 procent av blacolån för privatpersoner utgjordes av fintech-bolag under 2019.⁸

Acceleration av digitalisering

Digitaliseringen har tagit ett historiskt stort steg framåt under de senaste åren drivet av COVID-19-pandemin och konsumenters ökade krav på snabba och flexibla lösningar. Även om teknik och därmed möjlighet har funnits på plats under en längre tid har tröghet i att skifta infrastruktur inom handeln fördröjt den digitala förändringsprocessen.

Sileon bedömer att COVID-19-pandemin haft en stark påverkan på branschen. Sileon bedömer att konsumenternas ökade efterfrågan av digitala lösningar för handel och därmed även betalningar lett till en digitalisering som utan pandemi hade tagit ytterligare ett decennium. E-handeln har tagit ytterligare andelar av fysisk handel men även i fysisk handel börjar nu digitala kundupplevelser bli en realitet. Oavsett bransch och kanal, går nu utvecklingen i accelererande takt mot digitala kundupplevelser och betalningslösningar.



Bildkälla:
Euromonitor

7. IBISWorld & Reverse Bank of Australia

8. Euromonitor

Till följd av både digitalisering och COVID-19-pandemin förväntas den globala BNPL-industrin att växa markant med en årlig tillväxttakt på 25,5 procent under 2022-2026.¹ Denna tillväxtpotential besitter företag som ökar uppmärksamheten åt att förbättra kundernas digitala köppplevelse.

Utmaningar

Med ökad efterfrågan på BNPL-lösningar har även konkurrensen mellan finansiella tjänsteföretag ökat. Detta innebär att det blivit alltmer viktigt för företagen som erbjuder BNPL-lösningar att ingå partnerskap och samarbeten med större aktörer för att skapa mer intäktbringande aktiviteter. Det innebär också en ökad risk för skuldspiraler mellan flera BNPL-leverantörer där en av de största utmaningarna är att skydda kunder från överanvändning av och mellan flera leverantörer. Eftersom dessa tjänster är lättillgängliga och leverantörer för närvarande inte kan dela data med varandra genom kreditupplysningsbyråer finns det en betydande risk att användare skaffar sig oöverkomliga skulder. En fara med BNPL-lösningar är att konsumenter inte ser BNPL som kredit i och med "nollkostnadsnatur" och därmed inte tillämpar samma nivå av granskning som kunder kan göra via traditionella kreditformer.

Marknaden har även utmaningar med fallissemang och uteblivna betalningar, där cirka 41 procent av BNPL-användare instämmer på att de är oroliga över att missa betalningar på sina BNPL-köp medan enbart 30 procent instämde i ett liknande uttalande om kreditkort. Trots att detta inte är förvånande med tanke på att kreditkort kräver mycket mindre månatliga minibetalningar, återspeglar det fortfarande en betydande grad av återbetalningsoro bland BNPL-användare.^{9, 10}

En ytterligare utmaning på marknaden är att det är kostsamt och tidskrävande att expandera BNPL-lösningar som inbegriper konsumentkredit internationellt. Detta grundar sig främst i att lagar och regler återfinns på lokala nivåer och därmed måste lösningen anpassa sig till detta. Även informationen för att bedöma konsumenternas kreditvärdighet är synnerligen lokalt betingat och att successivt införskaffa nödvändig kunskap är tidskrävande, riskfyllt och kostsamt. Även för stora aktörer är det en komplicerad och tidskrävande process att investera i finansiella tillstånd, konsumentkännedom och kreditmodellering i respektive land.¹¹

Konkurrenssituation

Konkurrensen på marknaden har ökat i takt med att BNPL-lösningar har blivit en alltmer populär och ett användarvänligt erbjudande. Konkurrensen på marknaden utgörs av aktörer som på olika sätt har inkluderat BNPL i sitt erbjudande. Dessa kan, härdraget, delas in i fyra underkategorier.

1) BNPL-leverantörer: tillhandahåller vanligtvis hela utbudet av betalningsalternativ enligt en point-of-sales-modell. Dessa lösningar är enkla att använda men har ingen flexibilitet i termer av integration av exempelvis handlarnas egna varumärken. Företag inom denna kategori tillhandahåller egen konsumentdata. Den största aktören på BNPL-marknaden, Klarna, är ett tydligt exempel på en BNPL-leverantör.

2) White label BNPL-leverantörer: företagen inom denna kategori kan liknas vid standardiserade BNPL-leverantörer, där skillnaden är att dessa aktörer, såsom AfterPay, kan erbjuda varumärkesspecifika lösningar genom White label-leverantörens konsumentdata.

3) BNPL-mäklare: dessa aktörer tillhandahåller BNPL-lösningar hos handlare eller långgivare. Krediterbjudandet härrör från en långgivare och begränsas därmed av typiska begränsningar av kreditprodukter hos banker. Aktörer inom detta område delar sin kunddata med handlare och vice versa.

4) Funktionella BNPL-leverantörer: i denna kategori är Sileon verksamma inom och är, enligt Bolaget, en av ett fåtal aktörer internationellt sett inom just detta segment. Största aktören inom denna kategori är amerikanska Amount. Till skillnad från ovanstående kategorier erbjuder Sileon BNPL-plattforms- och lösningsfunktioner för större banker, kortutgivare samt fintechs i egen regi och varumärke. Bankerna, kortutgivarna och fintech-bolagen äger all data och kan därmed själva bilda sin egen konsumentprodukt.

9. <https://fintechbusinessweekly.substack.com/p/buy-now-pay-later-vs-pos-lending>

10. www.futuremarketinsights.com

11. <https://www.bain.com/insights/assessing-benefits-and-challenges-bnpl-report-2021/>

Verksamhet

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 intäktström och återvinna förlust av intäkter på grund av minskad kortanvändning.

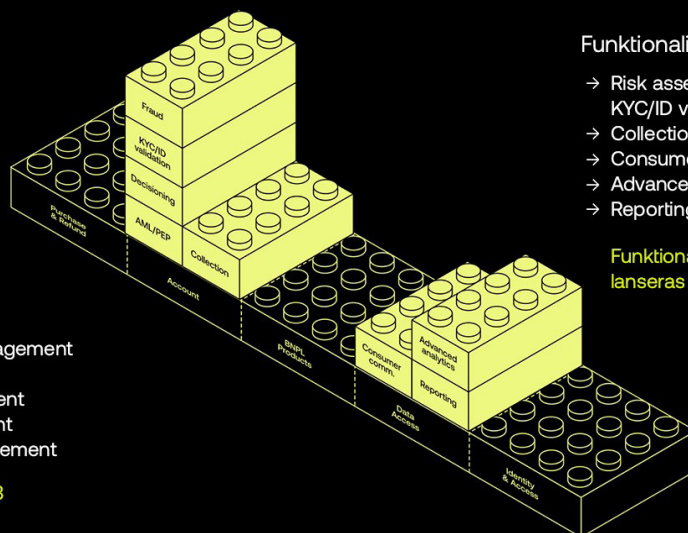
Bolagets BNPL-plattform

Bolaget har sedan 2017 investerat mer än 50 000 utvecklingstimmar i en modulär och framtidssäkrad BNPL-plattform för kredit- och betalkort. Plattformen är byggd i modern teknologi och är designad för skalbarhet i molnmiljö. Sedan januari 2023 är plattformen färdigutvecklad och arbetet med att flytta plattformen till molntjänsten Amazon Web Services slutfördes även under januari 2023.

Plattformen består av en rad industrispecifika moduler så som transaktionshantering, hantering av inbetalningar, redovisning, debitering av avgifter och räntor, funktionalitet för flexibilitet vid uppsättandet av affärsregler samt kontrollpanel för parameterstyrning. En kund kan enkelt koppla upp sig till Sileons plattform med hjälp av moderna API:er. Till plattformen kan kunden koppla på egna, eller licensiera Sileons, lösningar för kommunikation, backoffice, risk och autentisering genom API:er*.

*applikationsprogrammeringsgränssnitt (API) är en specifikation av hur och gränssnitt för hur program kan använda och kommunicera med en specifik programvara eller datasystem.

Sileons internationella BNPL SaaS plattform och funktionalitetsmoduler*



Plattformen inkluderar:

- Purchase & Refund management
- Account management
- BNPL Product management
- Data Access management
- Identity & Access management

Lanseras i januari 2023

Funktionalitetsmoduler inkluderar:

- Risk assessment (Fraud, KYC/ID validation, Decisioning, AML/PEP)
- Collection
- Consumer communication
- Advanced analytics
- Reporting

Funktionalitetsmoduler lanseras stegvis under 2023

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. Det spanska fintech-företaget Sipay är Sileons första internationella kund som använder plattformen.

Möjligheten till att teckna avtal och nyttja Sileons BNPL SaaS finns under det andra kvartalet 2023, dock förväntas intäkter till senare kvartal under 2023. Första kvartalet är en period utan intäkter från Bolagets OKQ8-affär och där utfasning av ej strategiska kundgrupper till förmån för fokus på BNPL SaaS resulterar i lägre transaktionsbaserade intäkter.

Kunder och affärsmodell

Sileon har i dagsläget ett tiotal BNPL-kunder vilka bolaget anser vara "proof-of-concept"-kunder¹ för deras BNPL-erbjudande. 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

*Bolagets SaaS-plattform och funktionaliteter namnges av Bolaget alltid på engelska.

Lansera BNPL på befintliga kort inom 6-8 veckor

Kreditkortsbaserad BNPL

- Erbjud Betala Senare för att återvinna förlorade intäkter på grund av minskad kortanvändning
- Börja enkelt och i liten skala med snabbt genomförande
- Använd befintlig kreditgräns
- B2B eller B2C

Skanna för att testa demon

Betalkortsbaserad BNPL

- Erbjud Betala Senare för att återvinna förlorade intäkter och nå ett bredare kundsegment
- Omedelbar riskbedömning (KYC/ID/AML-validering, kreditprövning) via Sileon
- B2B eller B2C

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.

Kunder inom segmentet BNPL Solution inkluderar banker, kortutgivare eller andra fintechbolag som vill utöka sitt BNPL-erbjudande till betalkort, oavsett om det gäller för B2B eller B2C.

1. Definition: "proof of concept"-kunder är de kunder som idag använder sig av Sileons teknologi för att i sin tur erbjuda BNPL. Allt efter ny funktionalitet utvecklas av Sileon kommer den att sättas i produktion hos dessa kunder. Sileon har idag allt ifrån stora kunder såsom SJ och Tradera till mindre kunder som PFC and Avy, vilket lämpar sig väl för en gradvis implementation av ny funktionalitet och transaktionsvolym.

Kundcase - OKQ8 Bank

Under det första kvartalet 2023 gick OKQ8 Bank live med Sileons BNPL-plattform på en handfull stationer. I dagsläget återfinns Sileons tekniklösningar på drygt 150 stationer där möjlighet till delbetalningar och faktura är applicerbart oavsett om det gäller tankning av bilen, utförande av däckbyten eller att handla i butiken. Vidare utrullning av BNPL-funktionalitet i OKQ8s applikation och stationer kommer att ske löpande under det andra halvåret av 2023. Transaktioner hos OKQ8 väntas i betydande volym och därmed intäkter under 2023.

Kundcase - P.F.C

Med Sileons skalbara BNPL-funktionalitet integrerad i sin infrastruktur kan P.F.C. erbjuda en betalkortsbaserad BNPL-lösning som tillgodoser slutanvändarnas behov av ett flexibelt betal-sätt. Erbjudandet ger slutanvändare retroaktiva BNPL-möjligheter, vilket gör att genomförda kortköp kan omvandlas till delbetalningar. Detta innebär att slutanvändare kan fördela det totala beloppet från ett kortköp till flera delbetalningar utspridda på tre, sex eller tolv månader. Sedan Sileons integrering 2020 har P.F.C. sett en kraftigt ökad intäkt med åtta gånger högre konverteringsfrekvens än traditionell revolverande kredit. Återkommande kunder uppskattas till 85 procent.

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 plattformsakörer 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 2023. 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 betalvärdens jättar möjliggör nu för Sileon att lansera och skala det befintliga erbjudandet som har varit en underliggande ledstjärna i Bolagets verksamhet. Bolaget har under 2021 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 förvärvsstrategi, de finansiella och strategiska målen är satta baserad på organisk utveckling och tillväxt.

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

Finansiella och strategiska mål²

Bolaget befinner sig i en tillväxtfas och har under föregående år genomfört stora satsningar för att färdigställa BNPL SaaS-plattformen, samt påbörja lanserandet av funktionalitetsmoduler under 2023. Bolaget har som ambition att nå en ökad lönsamhet under 2024 då bolagets strategiska mål omfattar att inkludera 40 BNPL SaaS-kunder, varav majoriteten internationella, till slutet av 2024. Bolagets finansiella mål innefattar en årlig intäktsökning på 80 procent från 2022 till 2025, med målet att EBITDA-marginalen överstiger 50 procent till 2025. Detta är även i linje med vad Bolaget kommunicerade i prospektet vid föregående företrädesemissionen som genomfördes under 2022. Bolaget kommunicerade vid föregående företrädesemission även ett finansiellt mål att uppnå positivt EBITDA under 2023, men på grund av dels det pågående strategiska skiftet till fokus på SaaS-intäkter, dels förseening av marknadsföring till konsumenter av kunder, har Sileon valt att revidera detta mål och siktar istället på att uppnå positivt EBITDA samt kassaflöde under Q2 2024.

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 549300J2ACN-HXHTXTR51. 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 den 30 juni 2023 hade Sileon 52 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 finanseringsstruktur sedan den senaste rapportperiodens utgång.

2. De finansiella mål som beskrivs ovan utgör framåtriktade uttalanden. Dessa framåtriktade uttalanden utgör inga garantier för framtida finansiella eller operationella utfall och Sileons faktiska resultat kan väsentligt avvika från det som uttalas eller antyds genom dessa framåtblickande uttalanden som ett resultat av flera faktorer, inklusive men ej begränsat till de beskrivna under avsnittet "Riskfaktorer". Investerares tillråds att inte fästa orimlig vikt vid något av ovanstående uttalanden.

Utvald historisk finansiell information

Nedan presenteras historisk finansiell information för Sileon avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 samt delårsperioden januari - juni 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2022 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari - juni 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari - juni 2023. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning. De delar i årsredovisningarna samt delårsrapporten vilka ej hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns i andra delar av Prospektet. Länkar till de finansiella rapporterna som nämns ovan återfinns på sida 46 i Prospektet.

Sileons årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för januari - juni 2023 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS), tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) samt i enlighet med RFR 1 och årsredovisningslagen. Förutom Sileons reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

I årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 anmärkte Bolagets revisor på följande: "Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen som lämnas i Not 2 i årsredovisningen, av vilken det framgår att bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 31 december inte täcker det finansieringsbehov som behövs för att säkerställa den fortsatta driften de närmaste 12 månaderna och att bolaget under andra kvartalet 2022 kommer genomföra en fullt ut garanterad företrädesemission för att säkerställa kapitalbehovet. Vidare framgår att om 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."

Bolagets resultaträkning

Belopp i kSEK	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Transaktionsbaserade intäkter	20 098	24 381	48 934	36 140
Övriga rörelseintäkter	8 746	8 508	19 400	3 258
Summa rörelsens intäkter	28 844	32 889	68 333	39 398
Aktiverat arbete för egen räkning	16 151	8 895	22 048	12 303
Transaktionskostnader	-4 271	-6 634	-11 564	-7 440
Produktionskostnader	-3 438	-2 914	-6 650	-5 504
Övriga externa kostnader	-21 410	-19 565	-42 573	-29 566
Personalkostnader	-29 286	-18 890	-40 408	-34 317
Av- och nedskrivningar	-9 637	-8 590	-18 522	-21 433
Summa rörelsens kostnader	-68 492	-56 594	-119 717	-98 260
Rörelseresultat	-23 498	-14 810	-29 336	-46 559
Finansiella intäkter	1 891	1 185	3 699	1 431
Finansiella kostnader	-3 524	-2 995	-6 269	-4 042
Resultat efter finansiella poster	-25 131	-16 619	-31 907	-49 170
Skatt på periodens resultat	13	0	-222	0
Periodens resultat	-25 118	-16 619	-32 128	-49 170

Bolagets balansräkning

Belopp i kSEK	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
TILLGÅNGAR	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	62 745	49 515	54 466	47 856
Materiella anläggningstillgångar	6 039	9 084	786	422
Finansiella anläggningstillgångar	N/A	N/A	5 510	9 570
Summa anläggningstillgångar	68 785	58 599	60 762	57 848
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	42 302	38 567	N/A	N/A
Kundfordringar	N/A	N/A	3 307	2 167
Övriga fordringar	N/A	N/A	33 710	27 692
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	N/A	N/A	5 796	5 288
Klientmedel	59 627	64 951	54 112	69 090
Kassa och bank	18 774	79 760	38 257	19 536
Summa omsättningstillgångar	120 703	183 278	135 183	123 773
SUMMA TILLGÅNGAR	189 487	241 877	195 945	181 620
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	8 448	8 448	8 448	4 224
Övrigt tillskjutet kapital	300 378	300 468	300 278	241 102
Balanserat resultat, ink. periodens resultat	-282 052	-241 392	-256 933	-224 773
Summa eget kapital	26 674	67 524	51 794	20 553
Långfristiga skulder				
Långfristig upplåning, räntebärande	42 664	40 417	33 018	41 685
Summa långfristiga skulder	42 664	40 417	33 018	41 685
Kortfristiga skulder				
Kortfristig upplåning, räntebärande	37 726	50 805	34 946	32 213
Leverantörsskulder	N/A	N/A	6 859	4 351
Klientmedelsskuld	59 627	64 951	54 112	69 090
Övriga skulder*	22 796	18 180	6 067	3 110
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	N/A	N/A	9 149	10 617
Summa kortfristiga skulder	120 149	133 935	111 133	119 381
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 487	241 877	195 945	181 620

*benämns som "kortfristiga skulder" i delårsrapporten för januari - juni 2023.

Bolagets kassaflödesanalys

Belopp i kSEK	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-23 484	-14 810	-29 336	-46 559
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 523	8 590	23 120	26 484
Erhållen ränta	1 848	1 185	3 699	1 387
Erlagd ränta	-2 815	-2 995	-5 508	-3 998
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-13 928	-8 029	-8 024	-22 686
Ökning/minskning kundfordringar	-222	-3 390	-1 133	207
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-1 001	-132	-11 124	-14 921
Ökning/minskning leverantörsskulder	-3 020	602	2 508	-2 987
Ökning/minskning övriga rörelseskulder	16 883	7 941	7 032	9 046
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 287	-3 009	-10 742	-31 342
<i>Investeringsverksamhet</i>				
Förvärv/avyttring av materiella anläggningstillgångar	-433	-8 895	-22 048	-12 303
Förvärv/avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-16 151	-435	-851	-391
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 584	-9 330	-22 899	-12 694
<i>Finansieringsverksamhet</i>				
Amortering leasingsskuld	-1 612	-1 273	-2 075	-1 847
Inbetald nyemission	0	70 122	70 122	58 691
Teckningsoptioner	0	78	83	232
Betalda emissionskostnader	0	-6 609	-6 804	-3 545
Återbetalda lån	0	10 246	-8 963	-13 618
Upptagna lån	0	-	0	19 999
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-1 613	72 563	52 363	59 911
Förändring likvida medel	-19 483	60 224	18 721	15 875
Likvida medel vid periodens början	38 257	19 536	19 536	3 661
Likvida medel vid periodens slut	18 774	79 760	38 257	19 536

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Kapitalstruktur

kSEK	2023-06-30
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) ¹	60 522
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet ²	29 410
Utan säkerhet	31 112
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	42 664
Garanterade	-
Med säkerhet	-
Utan garanti/utan säkerhet	42 664
Eget kapital	26 674
Aktiekapital	8 448
Reservfond(er) ³	300 278
Övriga reserver ⁴	-282 052
Total kapitalisering	129 860

1. Inkluderar inte balansposten klientmedelsskuld.

2. Avser pantförskrivna fordringar.

3. Reservfond(er) består av balansposten övrigt tillskjutet kapital.

4. Övriga reserver består av balansposten balanserat resultat, inklusive periodens resultat.

Krediter och säkerheter

Bolaget har pantförskrivna fordringar om 29 410 MSEK per den 30 juni 2023.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inga krediter eller säkerheter.

Nettoskuldsättning

kSEK	2023-06-30
A. Kassa och bank	18 774
B. Andra likvida medel	-
C. Övriga finansiella tillgångar	-
D. Summa likviditet (A+B+C)	18 774
E. Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	29 410
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	3 312
G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	32 722
H. Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D)	13 948
I. Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	21 966
J. Skuldinstrument	-
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
L. Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	21 966
M. Total finansiell skuldsättning (H+L)	35 914

Indirekt skuldsättning och eventalförpliktelser

Bolaget har ingen indirekt skuldsättning eller eventalförpliktelser.

Finansieringsarrangemang

Per den 30 juni 2023 har Bolaget leasingskulder som uppgår till 5,6 MSEK, varav 2,3 MSEK utgör den långfristiga delen av leasingskulden.

Rörelsekapitalförklaring

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 t o m september 2023 och att det maximala underskottet kommer uppgå till 23,0 MSEK under den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 33,8 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 6,0 MSEK.

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

I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga ägare ingått teckningsförbindelser om cirka 12,1 MSEK. Externa och befintliga investerare har vidare ingått avtal om garantiåtaganden med Bolaget uppgående till cirka 21,7 MSEK. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden 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.

Betydande förändringar av Sileons finansiella ställning efter den 30 juni 2023

Det inte skett några betydande förändringar avseende Sileons resultat eller finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Sileons bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Sileons styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Samtliga styrelsemedlemmar är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Kent Hansson

Styrelseordförande sedan 2021.

Född: 1966.

Utbildning: Master of Business Administration vid Copenhagen Business School.

Övriga uppdrag: Kent innehar rollen som styrelseledamot i Forward & Friends AB och styrelseordförande i Ulixes Group AB.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Styrelseordförande i MAFI Group AB med dotterbolag och Kapatens Partners AB, styrelseordförande i DDM Holding AG, DDM Treasury Sweden AB, DDM Finance AB, DDM Facility Debt AB och DDM Facility Finance AB. Styrelseledamot i Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget (publ). VD och styrelseledamot i DDM Debt AB (publ).

Linus Singelman

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1976.

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

Övriga uppdrag: Linus innehar rollen som VD för NordFin Capital Group AB.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Linus har tidigare varit såväl styrelseledamot som verkställande direktör i Payex Group samt innehaft rollen som ansvarig för Group Commerce på Swedbank.

Jenny Karlsson

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1973.

Utbildning: Bachelor of Science (B.Sc) in Systems Design Informatics vid Lunds universitet, Master of Science (M.Sc) in Management Science with computing vid University of Kent at Canterbury, Storbritannien, Oxford Leading Sustainable Corporations Programme vid Saïd Business School, Oxford University, samt erhållit Board Certification via Styrelseakademien.

Övriga uppdrag: Jenny innehar rollen som grundare och styrelseordförande för Tech Evolution Nordics AB. Vidare har Jenny rollen som chef för utvecklingsavdelningen i Telavox AB och rollen som styrelsesuppleant i InGreen AB.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Bland annat flertalet olika roller, däribland Executive Vice President samt CIO Markets IT, hos Danske Bank, samt olika roller hos Merrill Lynch inom Debt Technology i London, Storbritannien, samt rollen som rådgivare och mentor vid organisationen Copenhagen FinTech, samt rollen som styrelseledamot i InfraSightLabs AB.

Torstein Harildstad

Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1967.

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

Övriga uppdrag: Torstein innehar rollen som rådgivare i IEG – Investment Banking Group, rollen som styrelseordförande i Chairos AS och Decisions AS samt rollen som styrelseledamot i Talerlisten.no och Dyrket AS. Avslutade uppdrag senaste fem åren: Styrelseledamot i SYSCO AS, Fonn Group AS, styrelseordförande i Sikri AS samt Group CEO Creuna.

Ledande befattningshavare

David Larsson

VD sedan 2020.

Anställd sedan 2020.

Född: 1973

Utbildning: Ekonomi kandidat vid Uppsala Universitet, Master of Business Administration vid Helsinki School of Economics

Övriga uppdrag: David innehar rollen som styrelseledamot i Nikste Technology AB samt ägare och styrelseledamot i Ceetail AB.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Styrelseledamot i Instoremedia AB och INSM Sweden AB.

Christoffer Jezek

CTO sedan 2021

Anställd sedan 2021.

Född: 1983.

Utbildning: Civilingenjör inom teknisk fysik och elektroteknik vid Linköpings Tekniska Högskola.

Övriga uppdrag: Christoffer innehar rollen som VD och styrelsesuppleant i Nikste Technology AB.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Utvecklingschef i SBAB Bank AB samt innehavare i Jezek Consulting.

Karin Persson

CFO sedan 2022.

Anställd sedan 2020.

Född: 1990.

Utbildning: Ekonomiprogrammet vid Högskolan Kristianstad.

Övriga uppdrag: Karin innehar rollen som styrelsesuppleant i ROA Finance AB samt Apelsin AB.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: n/a.

Bahareh Zand

CPO sedan 2022.

Anställd sedan 2022.

Född: 1976.

Utbildning: Master of Science in Chemistry vid Uppsala universitet.

Övriga uppdrag: n/a.

Avslutade uppdrag senaste fem åren: Bahareh anslöt från H&M Group, där hon senast var Global Head of Product area Payments. Tidigare erfarenheter innefattar bland annat rollen som senior konsult hos AstraZeneca.

Mattias Hallgrim

CMO sedan 2021.

Anställd sedan 2021.

Född: 1969.

Utbildning: Filosofie Kandidatexamen, huvudämne Företagsekonomi vid Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag: Mattias innehar rollen som styrelseledamot i Tribion Agency AB samt i Boarding for Success Sweden (ekonomisk förening).

Avslutade uppdrag senaste fem åren: CMO i Zmarta Group och Nothmill Bank samt Head of Digital Marketing i Loomis Digital Solutions.

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 rättsligt 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 2 maj 2023 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2024. 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.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 8 000 000 SEK och högst 32 000 000 SEK fördelat på lägst 16 000 000 och högst 64 000 000 aktier. Per dagen för senaste balansräkningen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 8 448 401 SEK fördelat på totalt 33 793 604 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 företräda 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 avvikelser 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 värdepappren.

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 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 tre optionsprogram, totalt 2 299 680 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 2021 – 2024

Vid extra bolagsstämma den 8 januari 2021 beslutades att inrätta ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("Optionsprogram 2021"). Optionsprogrammet 2021 innebar att Bolaget emitterade högst 610 000 teckningsoptioner som berättigade till teckning av högst 610 000 aktier. Rätten att teckna teckningsoptioner

tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, företagsledningen och nyckelpersoner i Sileon per den 8 februari 2021. Teckningsperioden löpte ut den 15 februari 2021. Optionsprogrammet 2021 omfattar totalt cirka 15 deltagare.

Per dagen för Prospektet har 610 000 teckningsoptioner förvärvats av deltagarna, till ett belopp om totalt 231 800 SEK, motsvarande optionsrättens marknadsvärde beräknat genom en oberoende värdering enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 mars 2024 till och med den 31 mars 2024. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska uppgå till 35,3 SEK, motsvarande tvåhundra femtio (250) procent av aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för extra bolagsstämmans beslut, dock som minimum aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Optionsprogram 2021 kommer högst 610 000 nya aktier att emitteras och Bolagets aktiekapital att öka med högst 610 000 kronor. Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet innebär Optionsprogram 2021, vid utnyttjande av samtliga 610 000 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 1,77 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

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 1 689 680 aktier. Teckningsoptionerna kommer att emitteras till en kurs motsvarande deras marknadsvärde vid utgivandetillfället beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Rätten att teckna teckningsoptioner tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Sileon. Optionsprogram 2022 omfattar högst cirka 40 anställda inom bolaget. Teckningsperioden löpte ut den 15 juni 2022 och per dagen för Prospektet har

1 689 680 teckningsoptioner förvärvats av deltagarna, till ett belopp motsvarande optionsrättens marknadsvärde beräknat genom en oberoende värdering enligt Black & Scholes värderingsmodell.

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 10,42 SEK motsvarande tvåhundra femtio (250) procent av aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tio (10) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för årsstämmans beslut.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Optionsprogram 2022 kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 422 420 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 9 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Rieber & Son AS. Teckningsperioden löpte ut den 20 september 2021 och betalning av konvertibeln utfördes samma dag.

Konvertibeln uppbär 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.

Företrädesemissionen

Den förestående Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antal aktier ökar från 33 793 604 aktier till 50 690 406 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier om cirka 50,0 procent. Aktiekapitalet kommer samtidigt att öka med 4 224 200,50 SEK, från 8 448 401,00 till 12 672 601,50 SEK.

Utspädning

Fullteckning i Företrädesemissionen medför att antalet aktier i Bolaget ökar från 33 793 604 aktier till 50 690 406 aktier vilket innebär en utspädnings-effekt för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen om totalt 16 896 802 aktier, motsvarande cirka 50 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 nettotillgångsvärdet¹ per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per den 30 juni 2023 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Erbjudandepriiset i Företrädesemissionen är 2,00 SEK per ny aktie.

	Före Erbjudandet (per 30 juni 2023)	Efter Erbjudandet
Eget kapital, SEK	26 674 000	60 467 604
Antal aktier (per dagen för Prospektet)	33 793 604	50 690 406
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	0,79	1,19

1. Beräknas som eget kapital (8 448 401 SEK) delat på antalet aktier (33 793 604) per dagen för Prospektet.
2. Avser eget kapital per den 30 juni 2023 ökat med emissionslikviden före avdrag för emissionskostnader.

Ägarstruktur

Tabellen nedan visar Sileons aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar minst fem procent av aktierna eller rösterna per dagen för Prospektet. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och såvitt Bolaget känner till kontrollerar ingen part direkt eller indirekt emittenten.

Aktieägare	Aktier	Röster (%)
Rieber & Son AS	5 411 857	16,01
RoosGruppen AB*	4 266 412	12,62
Kent Hansson	3 554 054	10,52
Totalt	33 793 604	100,00

*Håkan Roos äger samtliga aktier i RoosGruppen AB.

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

Årsstämman beslutade den 2 maj 2023 att bemyndiga styrelsen att, för tiden, intill fram slutet av nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelser 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 avvikelser 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 ägarförhållanden

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 13 september 2023. 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 5493OOJ2ACNHXHTXTR51. 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

Med stöd av bemyndigandet beviljat av årsstämman den 6 maj 2021 beslutade styrelsen om att Sileon, genom emission av konvertibel, ska uppta ett konvertibelt lån med ett sammanlagt lånebelopp om nominellt högst 19 999 994 kronor. Rätten att teckna konvertibeln tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Rieber & Son AS. Teckningsperioden löpte ut den 20 september 2021 och betalning av konvertibeln utfördes samma dag. Ytterligare information om konvertibelemissionen finns ovan i avsnitt "Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden – konvertibelemission."

Utöver ovanstående har inga transaktioner med närstående parter ägt rum under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till dagen för Prospektet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Sileons delårsrapport för perioden januari - juni 2023 samt årsredovisningar för 2022 och 2021 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. Hänvisning görs enligt följande:

Delårsrapport för januari - juni 2023: 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 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 48-49).

Årsredovisningen 2021: 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).

Handlingar 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.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Bolaget har offentliggjort i enlighet med marknadsmissbruksförordningen (596/2014) ("MAR") under de tolv senaste månaderna och som är relevant per dagen för Prospektet.

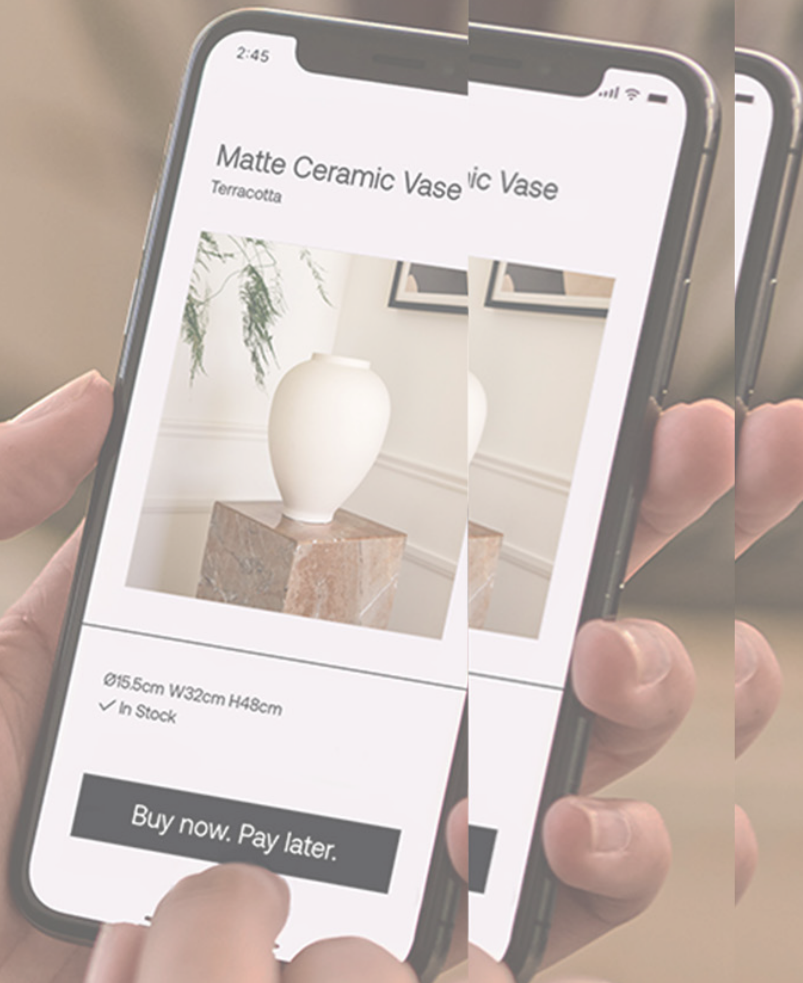
Finansiella rapporter

- Den 25 augusti 2022 publicerade Sileon sin delårsrapport för perioden januari-juni 2022
- Den 18 november 2022 publicerade Sileon sin delårsrapport för perioden januari-september 2022
- Den 17 februari 2023 publicerade Sileon sin delårsrapport för perioden januari-december 2022
- Den 2 maj 2023 publicerade Sileon sin delårsrapport för perioden januari-mars 2023
- Den 17 augusti 2023 publicerade Sileon sin delårsrapport för perioden januari-juni 2023

Offentliggöranden relaterade till Sileons verksamhet

- Den 15 november 2022 meddelade Sileon att det ungerska fintech-bolaget Paysome tecknar avtal med Sileon om BNPL SaaS
- Den 19 december 2022 meddelade Sileon att Visa investerar ytterligare i Sileons BNPL SaaS plattform
- Den 25 augusti 2023 offentliggjorde Sileon reviderade finansiella mål
- Den 7 september 2023 meddelade Sileon beslut om en företrädesemission om cirka 33,8 MSEK

Adresser



Emittent

Sileon AB (publ)
Besöksadress: Söder Mälärstrand 65
118 25, Stockholm
Telefon: +46 (0)8-517 100 00
E-post: info@sileon.com
Hemsida: www.sileon.com

Finansiell rådgivare

Erik Penser Bank AB
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm
Telefon: +46 (0)8-463 80 00
E-post: info@penser.se
Hemsida: www.penser.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Vinge KB
Besöksadress: Nordstadstorget 6
Box 11025
404 21 Göteborg
Telefon: 010 614 10 00

Revisor

KPMG
Besöksadress: Vasagatan 16
101 27, Stockholm
Telefon: +46 (0)8-723 91 00
Hemsida: www.kpmg.se

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: +46 (0)8-402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com