

**INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I
KILIARO AB
Företrädesemission maj 2024**



Innehållsförteckning

Sammanfattning av Erbjudandet	4
Kort om bolaget	5
Bakgrund och motiv	5
Investment highlights	7
Förvärvet av Sosyopix har skapat en lönsam koncern med positivt kassaflöde	7
Globalt skalbar plattform i en tillväxtmarknad	7
Förvärvsstrategi	7
Etablerade samarbeten och partnerskap	7
VD har ordet	8
Vi ser tydliga behov för vår produkt på marknaden och en unik position att ta	8
Marknad	10
VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE	11
Framåtriktade uttalanden	11
Marknadsinformation	12
Sammanfattning av Företrädesemissionen	13
Inbjudan till teckning av aktier	15
Erbjudandet och företrädesrätt till teckning	16
Avstämningsdag	16
Teckningskurs	16
Teckningstid.....	16
Handel med teckningsrätter (UR).....	16
Ej utnyttjade teckningsrätter.....	17
<i>Emissionsredovisning och anmälningsedlar för teckning med stöd av teckningsrätter</i>	17
Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)	17
Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)	17
<i>Teckning med stöd av företrädesrätt</i>	17
Direktregistrerade aktieägare	17
<i>Aktieägare bosatta i utlandet</i>	17
Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner	18
Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet	18
Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet	18
<i>Teckning utan stöd av företrädesrätt</i>	18
Direktregistrerade aktieägare	18
Förvaltarregistrerade aktieägare.....	19
Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt.....	19
Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt	19
Betald tecknad aktie (BTA)	19
Handel med betald tecknad aktie (BTA).....	19
Leverans av tecknade aktier	19
Villkor för Erbjudandets fullföljande	20
Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	20
Tillämplig lagstiftning	20

Rätt till utdelning	20
Aktiebok.....	20
Aktieägares rättigheter	20
Utspädning	20
Information om behandling av personuppgifter.....	20
Övrig information	20
SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER	21
Teckning av aktier med företrädesrätt.....	21
Utvald finansiell information i sammandrag	24
Resultaträkning.....	24
Balansräkning	25
EGET KAPITAL	26
Kassaflöde.....	27
Styrelse och ledande befattningshavare	29
Aktieägarförteckning	31
Legala frågor och övrig information.....	32
<i>Bolaget.....</i>	<i>32</i>
<i>Handlingar som införlivas genom hänvisning</i>	<i>32</i>
<i>Bolagsstämma</i>	<i>32</i>
<i>Information från tredje man.....</i>	<i>32</i>

Nedanstående information är konfidentiell och mottagaren görs härmed införstådd med att mottagare ges tillgång till information som inte är offentliggjord och som kan komma att påverka börskursen vid dess offentliggörande. Mottagaren är därmed att betrakta som insider tills dess informationen till fullo är offentliggjord.

Sammanfattning av Erbjudandet

Emittent	Kiliaro Group AB ("Kiliaro") eller ("Bolaget") - org.nr. 556955-4271
Transaktionstyp	Företrädesemission
Emissionsstorlek	Emission av 5 860 341 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 5,3 MSEK
Teckningskurs	0,9 SEK per aktie
Teckningsåtaganden	Följande befintliga aktieägare har åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet: First venture motsvarande pro rata cirka 30% av emissionsstorleken.
Emissionsbeslut	Bemyndigande finns hos styrelse att fatta erforderliga beslut för att Erbjudandet ska kunna genomföras.
Tilldelning	Styrelsen i Bolaget beslutar om tilldelning
Emissionslikvidens användning	(i) 50 % mindre förvärv (ii) 30 % integration av redigeringsfunktion (iii) 20 % operationella kostnader
Ägarbild innan transaktionen	Aktieägare med innehav som överstiger 5 procent av aktierna: First Venture Sweden AB: 30,9% Grundare Sosyopix: 21,2%
Antal utestående aktier	29 301 703 aktier
Market Cap	Cirka 33 MSEK per den 14 maj 2024
Marknadsplats	Nordic Growth Market Nordic SME
Ticker / ISIN	KILI / SE0016275333
Bolagspresentationer	Möjlighet kommer att ges att träffa representanter för styrelse och ledning individuellt och på förplanerade bolagspresentationer.
Bolagets hemsida	www.kiliaro.com
Emissionsinstitut	Aqurat Fondkommission AB

Kort om bolaget

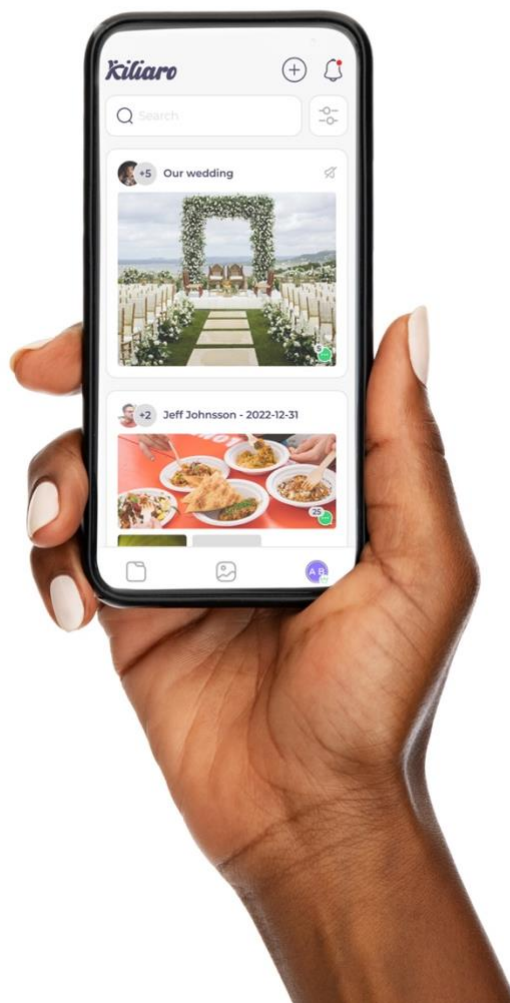
En ny social plattform med fokus på integritet och helhet för privata foto och video
Kiliaro [”Bolaget”] är en ny svensk social plattform som skiljer sig markant från alla andra sociala plattformar i världen. Kiliaro som utvecklats som en digital bildgalleriplattform med en egenutvecklad avancerad molnarkitektur levereras i form av en app för molnlagring, delning, organisering, socialisering, framkallning, redigering och delning av foton och videor i originalkvalitet. Visionen är att bli en super-app som hanterar dina privata foto och video.

Bolaget har en uttalad strategi att förvärva bolag som kan komplettera verksamheten och addera till byggandet av en betydande aktör inom en, i nuläget, till stor del fragmenterad marknad. Bolaget förvärvade i maj 2023 Turkiets största digital fotoframkallning Sosyopix İnternet Hizmetleri A.Ş. (**”Sosyopix”**), aktivt inom digital fotoframkallning, vars tjänst så småningom ska integreras i Kiliaro-appen, vilket kommer att möjliggöra för användare att direkt i appen beställa fysiska format i form av exempelvis enskilda foton, album och personliga kalendrar. Bolaget har sedan förvärvet arbetat med att identifiera fler potentiella turkiska bolag inom digital fotoframkallning för att konsolidera marknaden och för att tillgodogöra sig operationella kostnadssynergier.

Bakgrund och motiv

Sedan förvärvet av Sosyopix har bolaget implementerat synergier för att uppnå kostnadssynergier, samt växt affären på den turkiska marknaden. Styrelsen och ledningen i Bolaget ser förvärvet av Sosyopix som startskottet på en resa mot byggandet av en komplett aktör inom bildhantering och fortsatt konsolidera marknaden inom fotoframkallning. Sedan förvärvet har man identifierat bolag inom den digitala tryckmarknaden för att konsolidera marknaden och dra nytta av synergier med den befintliga produktionsanläggningen. Bolaget är övertygat om att marknadskonsolidering kommer att resultera i ökad lönsamhet och en starkare position gentemot leverantörer och samarbetspartners, vilket i sin tur kommer att påverka både rörelseresultatet och synligheten på marknaden positivt.

Dessutom är bolaget redo att integrera redigeringsfunktionen som man länge har strävat efter, vilket är en del av visionen att bli en ledande applikation inom bildhantering. Man har stor tilltro till att genom redigering och marknadskonsolidering kunna öka antalet användare som konverterar till bolagets prenumerationstjänst. På så vis kommer fler användare att få uppleva den fullständiga funktionaliteten i applikationen.



Som ett led i finansieringen av att genomföra mindre förvärv och förverkliga bolagets långsiktiga mål beslutade styrelsen i Bolaget den 3 maj 2024 om en företrädesemission.

Koncernen har sedan förvärvet levererat drygt 40 MSEK i omsättning och ca 5 MSEK i resultat före skatt. Sosyopix omsättning för 2023 slutade på ca 39 MSEK och en EBITDA för året på närmare 16 MSEK. Med Sosyopix har vi ett starkt varumärke och en organisation som fortsätter att leverera i lågkonjunktur, vilket ger hopp om betydande potential när marknadsförhållandena förbättras.

Styrelsen och ledningen i Bolaget ser den fortsatta förvärvstrategin och integrationen av redigeringsfunktionen och fotoframkallningen viktiga pusselbitar för att fullfölja visionen om att bli en komplett aktör inom bildhantering. Beslutet om emissionen för att förverkliga fler förvärv på den

Investment highlights

Förvärvet av Sosyopix har skapat en lönsam koncern med positivt kassaflöde

Förvärvet har förändrat Bolagets identitet och är det första steget från att leverera tjänster inom lagring och delning till att bli en internationell aktör som kan leverera heltäckande, skalbara och innovativa lösningar mot den digitala fotomarknaden. Via förvärvet har Bolagets geografiska närvaro ökat, samt möjligheten att bearbeta en kundbas som skapar kommersiella synergier genom stora möjligheter till merförsäljning mot de cirka 2 miljoner kunder som den gemensamma gruppen har tillgång till. Med fler mindre förvärv kan gruppen förstärka sin geografiska närvaro, förbättra förhandlingsläge gentemot leverantörer och samarbetspartner, samt att hävstången i produktionsanläggningen kan nyttjas. Detta skapar ett lönsamt bolag med positivt kassaflöde vilket ytterligare bäddar för möjligheterna att göra den internationella expansionen.

Globalt skalbar plattform i en tillväxtmarknad

Det finns en stark lönsamhetspotential i och med den underliggande marknadstillväxten och, framför allt, den skalbara affärsmodellen. Kiliaro kan enkelt penetrera nya marknader med höga befolkningstal och etablerat användande av smartphones. Detta kan dessutom göras utan nämnvärda marknadsföringskostnader tack vare partnerskap och därmed de nätverkseffekter som uppstår i och med att fler användare ansluter till appen.

Förvävsstrategi

Kiliaro har dels som strategi att kontinuerligt identifiera och förvärva Bolag som kan komplettera verksamheten för att erbjuda en fullständig tjänst för bildhantering.

Etablerade samarbeten och partnerskap

Bolaget har tillsammans med Sosyopix flera etablerade samarbeten med flera B2B-partner och ser kontinuerligt över att ingå nya potentiella samarbeten för att förstärka positionen på den lokala marknaden och nå ut till fler användaren av bolagets tjänst.

VD har ordet

Kiliaro är på god väg att bli en superapp som tillhandahåller alla ens behov för foto och video. Vår vision är att bli det perfekta hemmet för dina livsminnen, med alla behov som användaren har för en perfekt bildhantering.

Sedan förvärvet har vi arbetat med att implementera synergier och fokuserat från enbart tillväxt till lönsamhet. Detta har resulterat i positiva effekter för koncernen, där bolaget levererar ett positivt kassaflöde och EBITDA under senaste kvartalet vilket var en tydlig målsättning som sattes upp tidigt under 2023. För helåret 2023 har omsättningen ökat med cirka 30% jämfört med 2022, och landar på 41,6 MSEK. Resultatet indikerar inte bara på ekonomisk framgång utan också på ett starkt varumärke och en organisation som levererar i ett tufft marknadsklimat. Tillsammans med Sosyopix ser vi fortsatt utveckling av användare som laddar ner vår applikation, där vår användarbas har ökat med 146% de senaste 12 månaderna. Utvecklingen av Kiliaro by Sosyopix och införandet av en förenklad registreringsprocess är två av huvudorsakerna till vår tillväxt. Kiliaro by Sosyopix är en del av samarbetsstrategin och en produkt som vi är övertygade kommer att leda till fler köp per kund och generera fler återkommande kunder i Sosyopix. Målsättningen är att vi under året kommer att fortsätta att arbeta med att öka konverteringen för Kiliaro by Sosyopix för att minska kostnaden per kund. Sammanfattningsvis har förvärvet skapat väldigt många fördelar för gruppen och vi hoppas via fler mindre förvärv på den turkiska marknaden ihop med att vi kan leverera en helhetskänsla i applikationen med redigering och fotoframkallning i applikationen vilket ska leda till fler prenumeranter som genererar återkommande intäkter.



Under 2024 och framåt kommer vi att fortsätta bygga vidare på Kiliaro-applikationen för att kunna erbjuda en högkvalitativ produkt på marknaden. Vi ser betydande potential för Sosyopix i kombination med mindre förvärv på den turkiska marknaden att bredda det digitala fotoframkallnings-sortiment till fler tryckprodukter, särskilt de som har visat sig vara framgångsrika i andra delar av världen. Generellt är bedömningen att den digitala tryckmarknaden i Mellanöstern och Asien är cirka 3-5 år efter USA och Europa. Vid en jämförelse med liknande bolag i Sverige och övriga Europa för 3-5 år tillbaka i tiden kan vi se en stark tillväxt för de bolagen under de senaste åren. Vår hypotes är att det finns en liknande potential att hämta på den turkiska marknaden, och vi avser att dra nytta av detta genom vår erfarenhet och den position vi har med Sosyopix..

Vi ser tydliga behov för vår produkt på marknaden och en unik position att ta

Den ökade digitaliseringen där mobiltelefonen används som enda kameraenhet för foto och video, skapar ett stort behov av smarta digitala tjänster som är anpassade för privatpersoners bildgallerier och framför allt bildhantering.

Det senaste decenniet har det kraftigt ökande användandet av smartphones, sociala medier och inte minst bättre och mer täckande internetuppkoppling drivit på användarnas egen produktion av foto och video direkt via mobilen. Dessutom sker utvecklingen av mobilernas kameror i snabb takt, vilket bidrar

till att allt fler använder mobilen som deras enda kamera (1) och för att dela, framkalla, redigera samt socialisera kring foto och video. Trots detta finns enligt Bolagets bedömning idag ingen produkt som på ett förenklat, användarvänligt sätt, utan onödigt funktionalitet och fri från reklam fyller behovet av en dedikerad tjänst helt inriktad på just för att hantera dina livsminnen på ett bra sätt för privatpersoner – de aktörer som agerar på marknaden erbjuder antingen passiva lagringslösningar med dåliga användarvillkor eller sociala medie-appar som idag mer är en marknadsplats eller används för nöjesunderhållning alternativt framkallning och redigeringsappar separat. Kiliaro vill möta problematiken som beskrivs ovan och fylla gapet på denna växande marknad.

Marknadsgapet

Vi avser att fylla gapet mellan molntjänster, sociala medie-appar och appar för framkallning och redigering. Problemet med dagens molntjänster är att plattformarna är avsedda främst för lagring samt till att användas som passiva bakgrundsappar, det vill säga användaren laddar upp media på en plattform som erbjuder få funktioner för social interaktion. Många användare nyttjar därför andra sociala medier eller appar för att dela foto och video, trots att tjänsterna inte är byggda för detta ändamål. Ett sådant exempel är populära plattformar som Whatsapp och Facebook Messenger, där foton – och därmed minnen – försvinner i olika chattflöden. På sådana plattformar saknas också ofta skraddarsydda möjligheter att på ett tillfredsställande sätt organisera arkiv av de minnen som delats i chattflöden, även bildkvaliteten försämras ofta när bilder delas via dessa plattformar. Till det behöver man använda sig av en tredje app för att framkalla och redigera, vilket gör hanteringen av bilder mer komplex. Därmed finns risk att användaren går miste om minnen från viktiga stunder i livet. Därtill återkommer problematiken med användarintegritet. I takt med att de stora techbolagen kommit att dominera hur vi använder våra smartphones och andra mobila enheter har diskussionen om användarens integritetsskydd blossat upp på allvar. Techbolagens chefer har hörts inför den amerikanska kongressen för att förklara hur de bättre kan skydda användarnas integritet (2), **kongressen i USA har** även publicerat rapporter som är kritiska till techbolagens hantering av användardata (3).

Tiden är rätt för Kiliaro, och vi ser en unik position som vi avser att ta. Vi är den nya sociala plattformen som erbjuder alla dina behov för att få det perfekta hemmet för dina livsminnen!



Elie Komo
VD, Kiliaro Group AB

[Link 1](#)

[Link 2](#)

[Link 3](#)

[Link 4](#)

[Link 5](#)

Marknad

Marknaden för digital fotoframkallning avser marknaden för tryckta foton som produceras med digital teknik. Den här tekniken gör att foton kan skrivas ut snabbt och enkelt, utan behov av traditionell filmbearbetning. Digital fotoframkallning har blivit allt mer populärt de senaste åren, eftersom fler och fler använder digitalkameror och smartphones för att ta bilder. Dessutom har uppkomsten av fotoframkallningstjänster via internet gjort det enklare än någonsin för människor att beställa högkvalitativa framkallningar av sina foton.

Den globala marknaden för lagring via molntjänster spås växa från cirka 70 miljarder USD 2021 till cirka 377 miljarder USD 2029, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxt på 24 procent. (4) Vidare är marknaden för digital fotoframkallning även den under tillväxt och beräknas 2030 uppgå till 24,5 miljarder USD från 14,9 miljarder USD 2021, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxt om 6,47 procent mellan 2022-2030. (5) Inom digital fotoframkallning ingår allt från klassiska foton till väggkonst, fotoalbum och kalendrar.

Konkurrenter

Enligt Bolaget finns det flertalet aktörer på marknaden som erbjuder vissa delar av tjänsterna som erbjuds i Kiliaro, men ingen som erbjuder en helhetslösning för digitala livsminnen i form av bild och video.

Molnlagringstjänster

Passiva lagringstjänster som Dropbox, Apple iCloud och Google Cloud levererar inte några sociala funktioner. Samtliga av dessa aktörer säljer begränsat lagringsutrymme, exempelvis 2 TB mot en fast månadsavgift, vilket skiljer sig från Kiliaros affärsmodell, som kretsar runt en premium-tjänst där det bland annat ingår obegränsad lagring. Kiliaros premiumtjänst bedöms vidare utgöra det billigaste alternativet på marknaden med en månatlig kostnad om 19 SEK i jämförelse mot exempelvis Apples månatliga avgift om 89 SEK för 2 TB lagring. Att Bolaget därutöver erbjuder ytterligare funktionalitet utan extra kostnad innebär att Bolagets app bör kunna utgöra en efterfrågad lösning för den digitala fotomarknaden.

Sociala tjänster: Appar så som Instagram, Facebook, Snapchat och TikTok bedöms inte som konkurrenter då de är utformade som publika marknadsplatser och underhållningstjänster snarare än en tjänst för att dela privata livsminnen till relevanta kontakter.

Chattappar: Den största bilddelningen sker idag via diverse chattappar så som Whatsapp, Messenger, iMessage eller via helt vanliga SMS. Dessa har text-chatt som primärt kommunikationsverktyg och är främst ämnade för just det ändamålet. Att just spara och organisera livsminnen i form av bilder och videor är dessa appar inte avsedda för, vilket bland annat innebär att kvaliteten reduceras och innehållet försvinner i det oorganiserade chattflödet.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta informationsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Kiliaro Group AB den 3 maj 2024 beslutade att genomföra en nyemission om högst 5 860 341 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet").

Med "Kiliaro" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Kiliaro Group AB, org.nr. 556955-4271, ett svenskt publikt aktiebolag, eller den koncern vari Kiliaro AB är moderbolag. Med "Koncernen" avses Kiliaro Group AB och dess dotterbolag. Vid hänvisningar till "Nordic Growth Market" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MiFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nordic Growth Market som bedrivs av NMG där Bolagets aktier är upptagna till handel. Vid hänvisning till "Euroclear" eller "Euroclear Sweden" åsyftas Euroclear Sweden AB. För ytterligare definitioner av vissa termer som används i detta Memorandum, se "Vissa definitioner" på sida 3.

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Memorandumet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges, "MSEK" indikerar miljoner SEK och "TSEK" indikerar tusentals SEK.

Memorandumet är inte ett prospekt. Detta Memorandum har upprättats av styrelsen i Kiliaro AB med anledning av Emissionen, vilken är undantagen från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning som föreskriver ett undantag från prospektskyldighet i avseende på värdepapper som erbjuds till allmänheten som understiger sammanlagt 2,5 miljoner euro under en tid av tolv månader. Detta Memorandum är därmed inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1139 (Prospektförordningen). Memorandumet har inte granskats, godkänts eller registrerats varken av Finansinspektionen eller Spotlight Stock Market.

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än Sverige. Memorandumet får inte distribueras i USA, Kanada, Australien, Belarus, Ryssland, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden före- kommer främst i avsnitten Riskfaktorer samt under Verksamhetsavsnittet avseende framtida försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Sammanfattning av Företrädesemissionen

Den som är aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen den 13 maj 2024 kommer att få en (1) teckningsrätt för varje aktie som innehas på avstämningsdagen. Fem (5) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie inom ramen för Företrädesemissionen. I den utsträckning nya aktier som omfattas av Företrädesemissionen inte tecknas med företrädesrätt erbjuds investerare att teckna aktier utan företrädesrätt.

Teckningskurs

0,9 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

13 maj 2024

Teckningsperiod

15 maj - 29 maj 2024

Handel i TR

15 maj - 24 maj 2024

Handel i BTA

15 maj 2024 till och med dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket och BTA växlas till stamaktier.

Beräknad dag för offentliggörande av utfall

31 maj 2024

Instrumentinformation

Kortnamn (ticker) aktie:	KILI
Kortnamn (ticker) teckningsrätt:	KILI TR
Kortnamn (ticker) BTA:	KILI BTA
ISIN-kod aktie:	SE0016275333
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0020051373
ISIN-kod BTA:	SE0020051381
LEI-kod:	549300M5VJTIVP7WNL2 0

Vissa definitioner

BTA	Betald tecknad aktie.
Företrädesemissionen	Erbjudandet av aktier i enlighet med detta Memorandum.
Kiliaro eller Bolaget	Avser, beroende på sammanhanget, Kiliaro Group AB (org. Nr. 556955-4271) eller den koncern vari Kiliaro AB är moderbolag.

Emissionsinstitutet eller Aqurat	Aqurat Fondkommission AB, org. Nr. 556736-0515.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074.
Nordic Growth Market (NGM)	Den multilaterala handelsplattformen Nordic Growth Market Nordic SME som drivs av Nordic Growth Market
SEK	Svenska kronor.
TR	Teckningsrätt.

Inbjudan till teckning av aktier

Sedan förvärvet av Sositypix har bolaget implementerat synergier för att uppnå kostnadssynergier, samt växt affären på den turkiska marknaden. Styrelsen och ledningen i Bolaget ser förvärvet av Sositypix som startskottet på en resa mot byggandet av en komplett aktör inom bildhantering och fortsatt konsolidera marknaden inom fotoframkallning. Sedan förvärvet har man identifierat bolag inom den digitala tryckmarknaden för att konsolidera marknaden och dra nytta av synergier med den befintliga produktionsanläggningen. Bolaget är övertygat om att marknadskonsolidering kommer att resultera i ökad lönsamhet och en starkare position gentemot leverantörer och samarbetspartners, vilket i sin tur kommer att påverka både rörelseresultatet och synligheten på marknaden positivt.

Dessutom är bolaget redo att integrera redigeringsfunktionen som man länge har strävat efter, vilket är en del av visionen att bli en ledande applikation inom bildhantering. Man har stor tilltro till att genom redigering och marknadskonsolidering kunna öka antalet användare som konverterar till bolagets prenumerationstjänst. På så vis kommer fler användare att få uppleva den fullständiga funktionaliteten i applikationen. Som ett led i finansieringen av att genomföra mindre förvärv och förverkliga bolagets långsiktiga mål beslutade styrelsen i Bolaget den 3 maj 2024 om en företrädesemission.

Koncernen har sedan förvärvet levererat drygt 40 MSEK i omsättning och ca 5 MSEK i resultat före skatt. Sositypix omsättning för 2023 slutade på ca 39 MSEK och en EBITDA för året på närmare 16 MSEK. Med Sositypix har vi ett starkt varumärke och en organisation som fortsätter att leverera i lågkonjunktur, vilket ger hopp om betydande potential när marknadsförhållandena förbättras.

Styrelsen och ledningen i Bolaget ser den fortsatta förvävsstrategin och integrationen av redigeringsfunktionen och fotoframkallningen viktiga pusselbitar för att fullfölja visionen om att bli en komplett aktör inom bildhantering.

Den som är aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen den 13 maj 2024 kommer att få en (1) teckningsrätt för varje aktie som innehas på avstämningsdagen. Fem (5) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie inom ramen för Företrädesemissionen.

Teckningstiden löper under perioden från och med den 15 maj 2024 till och med den 29 maj 2024. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 5,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 125 000 kr. Föreliggande erbjudande uppgår till högst 5 860 341. Detta medför att aktiekapitalet ökar med högst cirka 586 034,06 SEK till högst 3 516 204,36 SEK före eventuell kompletterande riktad emission för kvittning av garantiavoden.

De, i samband med Företrädesemissionen, emitterade aktierna motsvarar cirka 16,7 procent av aktiekapitalet i Bolaget efter genomförd nyemission. Utfallet i Erbjudandet beräknas offentliggöras på Bolagets hemsida samt genom pressrelease omkring den 31 maj 2024. Styrelsen förbehåller sig rätten att senast den 21 april 2023 offentliggöra eventuellt fattat beslut om att förlänga teckningstiden för Erbjudandet.

Härmed inbjuds aktieägarna i Kiliaro Group att med företrädesrätt teckna aktier i Kiliaro Group i enlighet med villkoren i detta memorandum.

Stockholm den 13 maj 2024

Kiliaro Group AB

Styrelsen

Erbjudandet och företrädesrätt till teckning

Totalt omfattar Erbjudandet högst 5 860 341 aktier inom ramen för Företrädesemissionen. Vid fullteckning i Emissionen tillförs Bolaget cirka 5,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 125 000 SEK.

Den som på avstämningsdagen den 13 maj 2024 är registrerad som aktieägare i Kiliaro Group AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Den som är aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen den 13 maj 2024 kommer att få en (1) teckningsrätt för varje aktie som innehas på avstämningsdagen. Fem (5) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie inom ramen för Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 29 301 703 aktier till 35 162 044 aktier. Aktieägare som avstår från att teckna i Företrädesemissionen kommer därmed att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande som högst cirka 16,7 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras för att teckna aktier utan tecknats med stöd av teckningsrätter, ytterligare information om detta återfinns under avsnittet "Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare" nedan.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 maj 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 maj 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 maj 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,9 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 15 maj till och med den 29 maj 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (UR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nordic Growth Market (Nordic SME) från och med 15 maj – 24 maj 2024. Innehavare av teckningsrätter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 24 maj 2024 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 29 maj 2024, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 13 maj 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.kiliaro.com samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

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

Teckning med stöd av företrädsrätt

Direktregistrerade aktieägare

1. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 24 maj 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Kiliaro

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

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

Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

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

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

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

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 15 maj till och med den 24 maj 2024. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återopa subsidiär företrädesrätt).

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

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 29maj 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

Förvaltarregistrerade (depå) tecknare ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt. Vid tilldelningen finns annars ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

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

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nordic Growth Market från och med den 15 maj 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 25, 2024.

Leverans av tecknade aktier

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

Villkor för Erbjudandets fullföljande

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

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

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

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

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

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

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

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 29 301 703 aktier till 35 162 044 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 16,7 procent av kapitalet och röster (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemissionen). Härtill tillkommer ersättning till investerare som lämnat garantier i Företrädesemissionen vilket innebär att den maximala utspädningseffekten för en aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen uppgår till cirka 16,7 procent.

Information om behandling av personuppgifter

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

Övrig information

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

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning

komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

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

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER

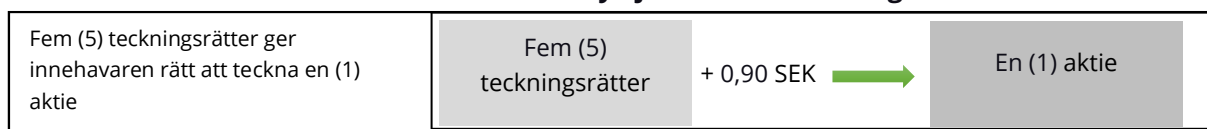
VILLKOR	För varje en (1) befintlig aktie i Kiliaro får du en (5) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna tolv (12) aktier i Kiliaro.
TECKNINGSKURS	0,9 SEK per aktie.
AVSTÄMNINGSDAG	13 maj 2024
TECKNINGSPERIOD	15 maj – 29 maj 2024
HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER	15 maj – 24 maj 2024
Fem (5) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie	

Teckning av aktier med företrädesrätt

1. Du tilldelas teckningsrätter baserat på ditt innehav per avstämningsdagen



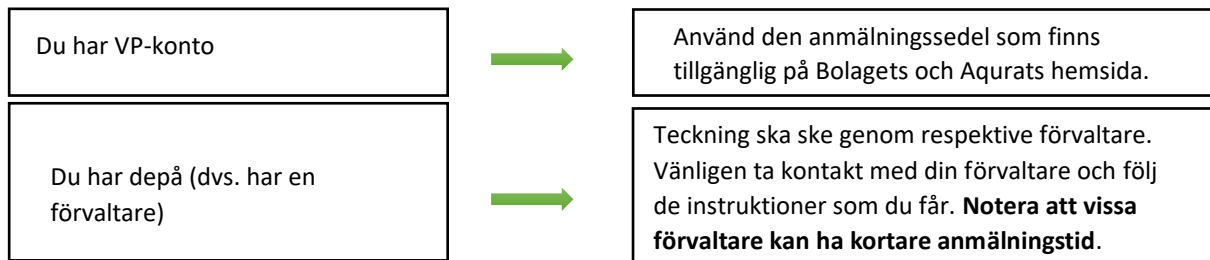
Så här utnyttjar du dina teckningsrätter



Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs är en direktregistrerad aktieägare) och bor i Sverige	→	Om du utnyttjar samtliga dina teckningsrätter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden. Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i den särskilda anmälningsedel som skickas ut tillsammans med emissionsredovisning. Anmälningssedeln finns även tillgänglig hos Aqurat. Betalning gör i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.
Du har VP-konto (dvs är en direktregistrerad aktieägare) och bor utomlands	→	Vänd dig till Aqurat avseende information om hur du ska gå tillväga för att teckna dig och om de restriktioner som gäller i vissa länder.
Du har depå (dvs har dina aktier hos en förvaltare)	→	Om du har dina aktier i Kiliaro på en eller flera depåer hos bank och värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om hur du ska gå tillväga för att teckna dig.

Teckning av aktier utan företrädesrätt (för både befintliga aktieägare och övrig



Utvald finansiell information i sammandrag

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Bolagets ekonomiska utveckling under perioden januari till december 2022 och 2023. Alla siffror är i SEK där inget annat är angivet. Uppgifterna för 2022 och har hämtats från Bolagets årsredovisning för 2022 som är reviderad och granskad av Bolagets revisor. Uppgifterna för 2023 har hämtats från Bolagets bokslutskommunikén för 2023 som är oreviderad och inte blivit granskad av Bolagets revisor. Fullständig historisk finansiell information över dessa perioder inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelse för 2022 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning. Samtliga avvikelser hänförs till avrundningsfel.

Resultaträkning

	2023	2022
(Belopp i SEK)	(ej reviderad)	(reviderad)
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	27 087 734	96 834
Aktiverat arbete för egen räkning	1 451 709	1 538 135
Övriga rörelseintäkter	13 084 179	23 421
Summa rörelseintäkter	41 623 621	1 658 390
Rörelsens kostnader		
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-10 026 262	
Övriga externa kostnader	-12 108 176	-5 407 156
Personalkostnader	-9 253 895	-6 316 110
Resultat för avskrivningar (EBITDA)	10 235 287	-10 064 876
Avskrivningar	-4 141 291	-1 633 531
Övriga rörelsekostnader	0	-18 117
Rörelseresultat	6 093 996	-11 716 524
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	252 837	11
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 215 323	-122 886
Summa finansiella poster	-962 486	-122 886
Resultat före skatt	5 131 511	-11 839 399
PERIODENS RESULTAT	5 131 511	-11 839 399

Balansräkning	Helår 2023 (ej reviderad)	Helår 2022 (reviderad)
Belopp i SEK		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	21 921 676	20 845 484
Goodwill	46 601 466	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	42 297	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	68 565 439	20 845 484
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	649 055	0
Inventarier, verktyg och installationer	898 592	175 541
Summa materiella anläggningstillgångar	1 547 647	175 541
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	0	0
Andra långfristiga fordringar	161 256	50 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	161 256	50 000
Summa anläggningstillgångar	70 274 343	21 071 025
Omsättningstillgångar		
Varulager	11 577 389	0
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	237 474	16 415
Aktuella skattefordringar	98 886	7 916
Övriga fordringar	151 488	547 272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	231 519	370 600
Summa kortfristiga fordringar	719 368	942 203
Kassa och bank	5 763 058	630 608
Summa omsättningstillgångar	18 059 815	1 572 811
SUMMA TILLGÅNGAR	88 334 158	22 643 836

EGET KAPITAL	Helår	Helår
	2023-12-31 (ej reviderad)	2022-12-31 (reviderad)
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 930 170	885 530
Ej registrerat aktiekapital		0
Fond för utvecklingsutgifter	19 655 225	18 549 659
Summa bundet kapital	22 585 395	19 435 189
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	67 040 219	42 412 293
Balanserad vinst eller förlust	-66 058 320	-34 360 664
Periodens resultat	5 131 511	-11 839 399
Summa fritt kapital	6 113 410	-3 787 770
Summa eget kapital	28 698 805	15 647 419
Avsättningar		
Övriga avsättningar	11 502 372	0
Summa avsättningar	11 502 372	
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	73 309	0
Leverantörsskulder	3 165 312	1 202 452
Aktuella skatteskulder	833 696	0
Övriga skulder	40 439 700	4 065 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 620 964	1 728 070
Summa kortfristiga skulder	48 132 981	6 996 417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 334 158	22 643 836

	Helår	Helår
	2023-12-31	2022-12-31
	(ej reviderad)	(Reviderad)
Kassaflöde		
Belopp i SEK		
		Moderbolag
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	5 131 511	-11 839 399
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 766 625
Betald inkomstskatt		
Avskrivningar	4 141 291	
Valutajusteringar		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före		
förändringar av rörelsekapital	9 272 802	-10 072 774
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring varulager	10 332 468	
Förändring av rörelsefordringar	-15 237 691	-403 561
Förändring av rörelseskulder	-11 940 642	1 004 069
Förändring av rörelsekapital	-16 845 865	600 508
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 573 063	-9 472 266
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	-7 351 450	0
Förändring övriga immateriella anläggningstillgångar	1 259 762	-3 971 976
Förändring övriga materiella anläggningstillgångar	-338 016	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-96 815	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 526 520	-3 971 976
Finansieringsverksamheten		
Optionspremie		280
Nyemission	19 232 032	

Avsättningar		
Upptagna lån		3 500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 232 032	3 500 280
ÅRETS KASSAFLÖDE	5 132 450	-9 943 962
Likvida medel vid årets/periodens början	630 608	10 574 570
Likvida medel vid årets/periodens slut	5 763 058	630 608

Styrelse och ledande befattningshavare

Kiliaros styrelse består av fem (5) ordinarie ledamöter, inklusive ordförande. Samtliga är valda för perioden till årsstämman 2023. Styrelsen och ledningen har bred erfarenhet från teknik- och produktutveckling samt bolagsbyggande. Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller den verkställande direktören. Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och den verkställande direktören ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören 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 den verkställande direktören. Inte heller har någon styrelseledamot eller den verkställande direktören 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 Box 2297, 116 74 Stockholm

Peter Werme

Styrelseordförande sedan 2015

Peter Werme är en aktiv investerare i startupföretag med styrelsebakgrund från ett stort antal företag. Han driver idag First Venture Sweden AB, som investerar i både noterade och onoterade tillväxtbolag inom teknik, hälsa och hållbarhet. Peter är bland annat styrelseordförande i Humble Group AB. Han har tidigare varit med och startat ABB Investment Management, grundat och haft ledande roller i SEB:s och Handelsbankens hedgefonder samt varit ansvarig för svensk aktieförvaltning på Länsförsäkringar.

Aktieinnehav: Peter Werme äger cirka 10 procent av rösterna och kapitalet i First Venture Sweden AB, som genom direkta och indirekta innehav äger totalt 8 876 101 aktier i Kiliaro före Företrädesemissionen.

Arian Bahrami

Styrelseledamot sedan 2014, medgrundare

Arian Bahrami är en av företagets grundare och en operativ styrelseledamot. Han har CTO- och produktchefspositionen i Bolaget och har tidigare varit VD och styrelseordförande. Tidigare har Arian grundat och varit VD för bildbyråen Mostphotos där han gjorde en exit i samband med försäljningen. Nominerad till Årets entreprenör av tidningen Internet World.

Aktieinnehav: 810 045 aktier och teckningsoptioner av serie P1 motsvarande 60 000 aktier.

Sara Damberg

Styrelseledamot sedan 2022

Sara är en av Sveriges mest framstående sociala entreprenörer. Under sin karriär har hon varit med och grundat tre organisationer som aktivt arbetar med att förbättra barns och ungdomars miljö,

bekämpa näthat och motverka mobbning. Den mest prominenta är stiftelsen Friends, som är en Skandinaviens största organisation som arbetar för att förebygga mobbning bland barn och ungdomar. Utöver sitt engagemang i Friends har Sara även haft en expertrådgivande roll inom barns rättigheter på Regeringskansliet och varit CEO för Stenbecks Stiftelsen.

Oscar Otteborn

Styrelseledamot sedan 2021

Oscar Otteborn har mer än 25 års erfarenhet av ledande positioner på internationella företag som Vodafone, Apple, TomTom, Daniel Wellington och nu nyligen som VD för Samsung Nordic. Oscar är en erfaren ledare med bakgrund inom allmän ledning, marknadsföring och försäljning. Oscar har arbetat som nordisk VD, Regional VD (MEA-region) och Global VP för TomTom. Oscar har arbetat inom Norden, Saudiarabien, Tyskland, Japan och Nederländerna. Oscar är känd för att bygga fantastiska lag och alltid leverera över uppsatta mål. Under 2005 till 2007 gjorde Oscar en Executive MBA på Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav: 0 aktier

Elie Komo

VD sedan 2021

Elie Komo har mångårig erfarenhet från ledande befattningar inom startups, tillväxtbolag och i börsnoterade såväl som större onoterade bolag. Han är en av medgrundarna till Hospitad, tidigare VD för Watch it Live (publ) och Groupon Norge. Tidigare försäljningschef för Bisnode samt tidigare affärsutvecklingschef och försäljningsdirektör på 3 Sweden.

Aktieinnehav: Elie äger 8 204 aktier privat och via bolag, och innehar 300 000 teckningsoptioner.

Aktieägarförteckning

Bolaget hade per den 14 Maj 2024 cirka 29 301 703 aktieägare. Nedanstående tabell utvisar de tio största aktieägarna i Bolaget. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget

Ägarförteckning per 2024-05-14

Kiliaro Group AB	B-aktier	Procent av aktier / röster
First Venture Sweden AB	8 876 101	30,9%
Grundare Sosyopix	6 222 662	21,2%
Christian Holmberg	809 080	2,8%
Christian Gustafsson	565 000	1,9%
Jonas Samuelsson	510 000	1,7%
Amir Shariat	503 767	1,7%
Andreas Andersen	505 434	1,7%
Arian Bahrami	459 000	1,6%
Pronato Invest	405 965	1,4%
Övrigt	10 444 694	35,6%
Totalt	29 301 703	100%

Källa: Euroclear

Legala frågor och övrig information

Bolaget

Bolagets företagsnamn är Kiliaro Group AB. Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm, Stockholm län. Kiliaro bildades och registrerades av Bolagsverket den 18 december 2013. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Kiliaro Group ABs organisationsnummer är 556955-4271. Bolaget identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300M5VJTIVP7WNL20. Bolagets postadress är Kiliaro AB, BOX 2297, 116 74 Stockholm, Sverige. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå av att tillhandahålla internetjänst gällande förvaring, organisering och delning av filer och därmed förenlig verksamhet. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands. Se den fullständiga bolagsordningen under avsnittet "Bolagsordning". Bolaget har vid upprättande av detta Memorandum cirka 45 anställda samt därtill även konsulter som är knutna till Kiliaro.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor är Kiliaros bolagsordning, den reviderade årsredovisningen avseende verksamhetsåren 2022 samt bokslutskommunikén avseende verksamhetsåret 2023. Ovanstående rapporter, samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.kiliaro.com. Vidare införlivas samtliga pressreleaser som eventuellt kan komma att tillkännas av Bolaget fram tills sista teckningsdag. Även dessa finns att hämta från Bolagets hemsida.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden, samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Kiliaro offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta Memorandum har återgivits exakt och inga uppgifter – såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts berörd tredje man – har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.